

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Březen 2022

POPIS FONDU

Investice do konzervativního účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při nízké míře rizika ve střednědobém horizontu participovat na výnosu dluhopisového portfolia. V rámci investiční strategie mohou být vloženy prostředky umístěny do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem alespoň na stupni A+. Dále fond může investovat do dluhopisových podílových fondů. Veškeré investice denominované v cizích měnách jsou zajištěny.

Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

VÝKONNOST FONDU

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
-0,17 %	-0,05 %	-0,72 %	-1,20 %	4,30 %

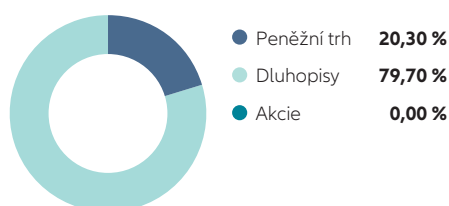
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-0,05 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 672 282 773,72 Kč
Celkový počet jednotek	2 562 006 546
Cena podílové jednotky	1,0430 Kč

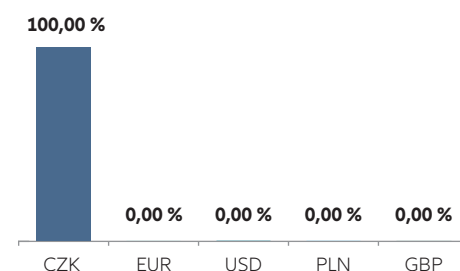
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	17,17 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	17,13 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	15,59 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	13,97 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	12,17 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	11,17 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,96 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,24 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,33 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,19 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 2022

POPIS FONDU

Investice do vyváženého účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při střední míře rizika ve střednědobém až dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia s převahou dluhopisových investic. V rámci investiční strategie mohou být vloženy prostředky umístěny do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem, tedy alespoň na stupni BBB-. Dále fond investuje do akcií a podílových fondů. Výše nezajištěných investic denominovaných v cizích měnách může dosahovat až 40 % majetku fondu.

Investiční horizont je minimálně pět let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

VÝKONNOST FONDU

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
-0,22 %	-2,57 %	-1,95 %	-1,54 %	19,84 %

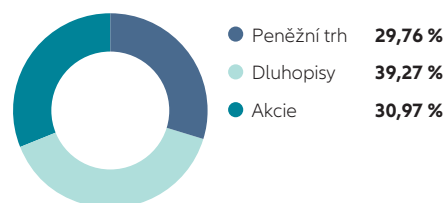
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-2,57 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 026 700 362,68 Kč
Celkový počet jednotek	1 691 234 843
Cena podílové jednotky	1,1984 Kč

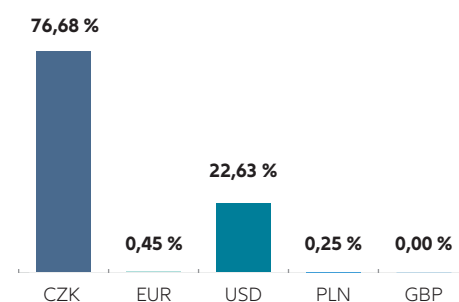
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	26,41 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,96 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,10 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,10 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,65 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,23 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,64 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,49 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,35 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	3,57 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 2022

POPIS FONDU

Investice do dynamického účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při střední až vysoké míře rizika v dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia s převahou akciových investic. Fond investuje především do akcií a podílových fondů. V rámci investiční strategie mohou být vloženy prostředky umístěny i do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem, tedy alespoň na stupni BBB-. Výše nezajištěných investic denominovaných v cizích měnách může dosahovat až 80 % majetku fondu.

Investiční horizont je minimálně pět let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

VÝKONNOST FONDU

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
0,25 %	-3,81 %	0,20 %	1,89 %	43,23 %

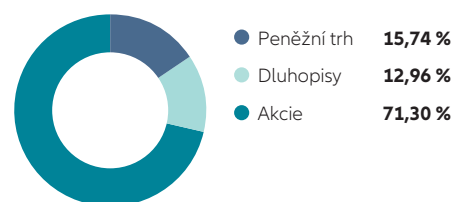
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-3,81 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 540 379 664,90 Kč
Celkový počet jednotek	1 773 669 293
Cena podílové jednotky	1,4323 Kč

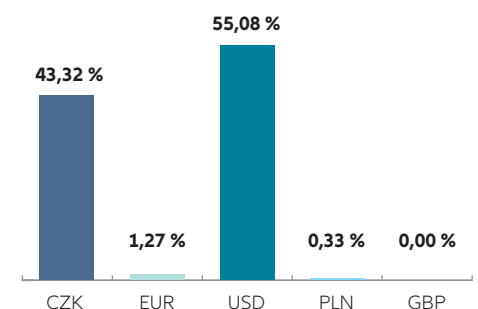
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,19 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	7,52 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,48 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,72 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,31 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,03 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,14 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	3,78 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,25 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	2,90 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.