

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Září 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 vložené prostředky umístěny do nástrojů peněžního trhu, státních a jiných dluhových cenných papírů s investičním ratingem alespoň na stupni A+. Dále fond může investovat do podílových fondů peněžního trhu. 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
0,48 %	1,50 %	1,62 %	0,89 %	5,99 %

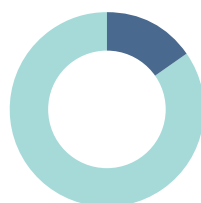
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
1,57 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 053 421 038,48 Kč
Celkový počet jednotek	2 880 933 063
Cena podílové jednotky	1,0599 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

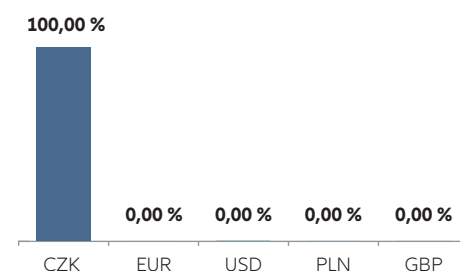
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	15,71 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	15,15 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,76 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	12,86 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,61 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,65 %
XS0156693730	European Investment Bank 4/22	CZK	6,77 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,74 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,18 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,16 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	15,52 %
● Dluhopisy	84,48 %
● Akcie	0,00 %

MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Září 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 60 % 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
-2,21 %	0,67 %	-3,65 %	-5,53 %	15,46 %

YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-6,13 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 227 210 604,48 Kč
Celkový počet jednotek	1 928 955 144
Cena podílové jednotky	1,1546 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

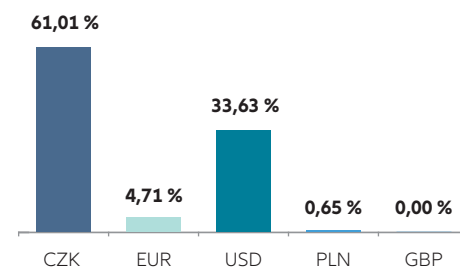
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	14,82 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	13,23 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,21 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,56 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,87 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,55 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,16 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,10 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,50 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	3,08 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	18,67 %
● Dluhopisy	41,34 %
● Akcie	39,99 %

MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %.

Případná záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Září 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 100 % majetku fondu.

Investiční horizont je minimálně sedm 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
-4,44 %	-0,51 %	-7,90 %	-7,72 %	31,92 %

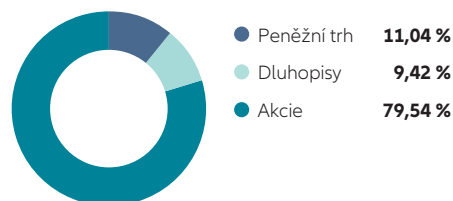
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-11,41 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 840 568 081,69 Kč
Celkový počet jednotek	2 153 317 529
Cena podílové jednotky	1,3192 Kč

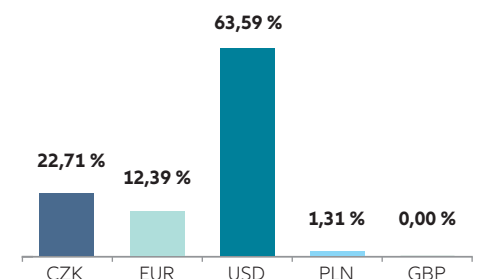
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	8,45 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,48 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,36 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	6,22 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,99 %
IE00BJ0KDG92	ETF DBX MSCI World	USD	4,73 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,35 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,02 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,57 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	2,66 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %

Případná záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.