

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Říjen 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 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
0,17 %	1,12 %	1,94 %	1,54 %	6,17 %

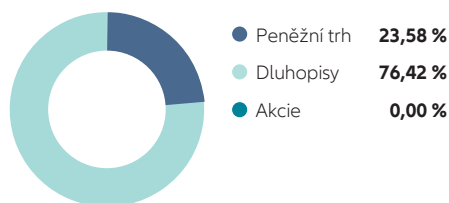
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
1,74 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 084 797 384,84 Kč
Celkový počet jednotek	2 905 438 978
Cena podílové jednotky	1,0617 Kč

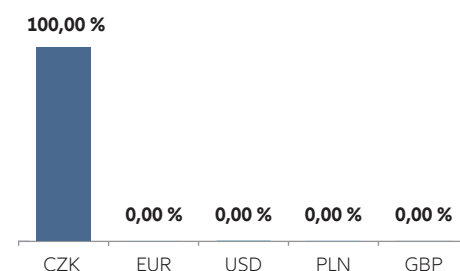
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,05 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	14,43 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,70 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	12,82 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,53 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,56 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,81 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,53 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,11 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,15 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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
1,98 %	-0,67 %	-0,95 %	-4,14 %	17,75 %

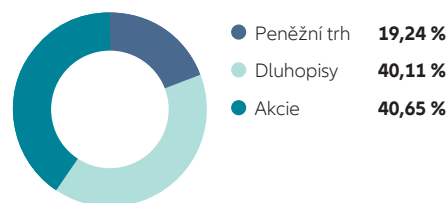
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-4,27 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 294 914 052,57 Kč
Celkový počet jednotek	1 948 954 577
Cena podílové jednotky	1,1775 Kč

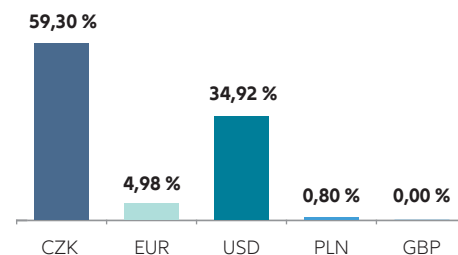
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	14,18 %
CZ0001006753	Státní pokladniční poukázka ČR 23/12/22	CZK	12,94 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,99 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,68 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,97 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,43 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,95 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	3,88 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,46 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	3,09 %

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.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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
4,03 %	-2,15 %	-3,09 %	-6,58 %	37,23 %

YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-7,84 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 3 007 879 712,91 Kč

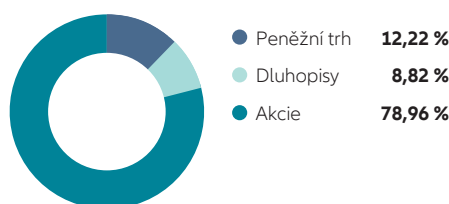
Celkový počet jednotek 2 191 840 463

Cena podílové jednotky 1,3723 Kč

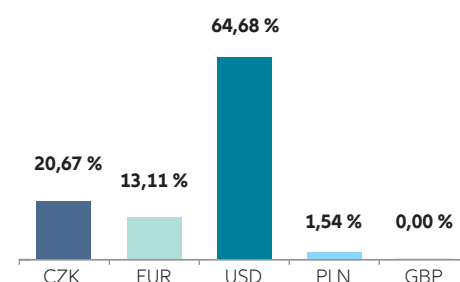
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,41 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,26 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,99 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	6,08 %
IE00BJ0KQ92	ETF DBX MSCI World	USD	4,62 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,59 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,02 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,02 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,38 %
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.