

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Prosinec 2020

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
-0,12 %	-0,82 %	-0,59 %	1,20 %	6,15 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 969 354 689 Kč

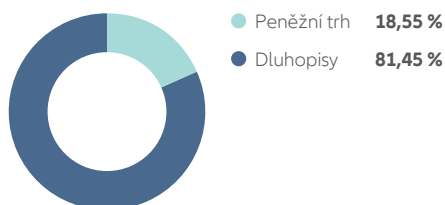
Celkový počet jednotek 1 855 184 333

Cena podílové jednotky 1,0615 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	25,35 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	21,41 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,65 %
CZ0001005367	Státní dluhopis ČR 0,75/21	CZK	10,22 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	10,13 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	5,08 %
CZ0001005920	Státní dluhopis ČR 1,50/40	CZK	4,54 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,05 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	2,19 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 2020

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. 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 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
0,74 %	0,92 %	3,30 %	4,55 %	20,45 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 533 407 747 Kč

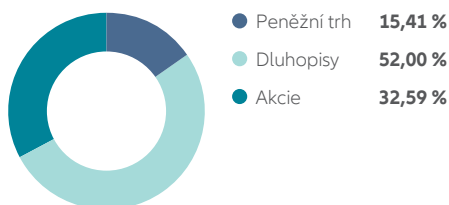
Celkový počet jednotek 1 273 032 856

Cena podílové jednotky 1,2045 Kč

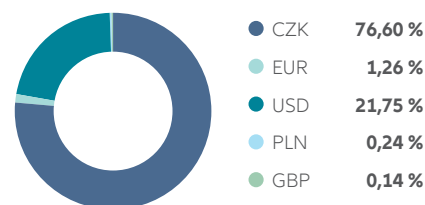
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,38 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	10,04 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	9,72 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,13 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	5,86 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,61 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	4,34 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	3,88 %
CZ0001005920	Státní dluhopis ČR 1,50/40	CZK	3,88 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,81 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 2020

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 převážně akciového 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 BBB. Dále fond investuje do akcií a podílových fondů. 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
1,51 %	2,69 %	7,92 %	7,56 %	34,54 %

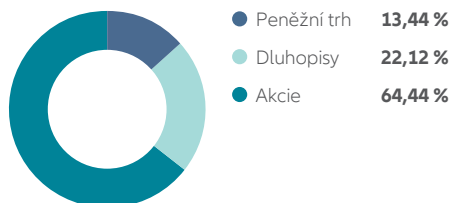
YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 747 667 579 Kč
Celkový počet jednotek	1 298 983 011
Cena podílové jednotky	1,3454 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	7,97 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	7,39 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,20 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	7,00 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,18 %
Hotovost	UniCredit Banka	USD	5,26 %
CZ0001002059	Státní dluhopis 4,85/57	CZK	4,77 %
CZ0001005920	Státní dluhopis ČR 1,50/40	CZK	4,53 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,92 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	3,53 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

