

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Leden 2023

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
0,45 %	2,08 %	3,23 %	4,04 %	8,38 %

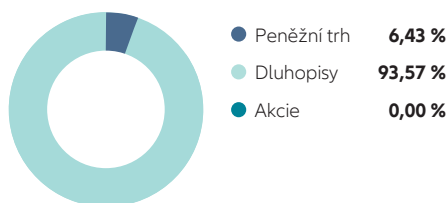
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
0,45 %	3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 265 725 245,97 Kč
Celkový počet jednotek	3 013 329 094
Cena podílové jednotky	1,0838 Kč

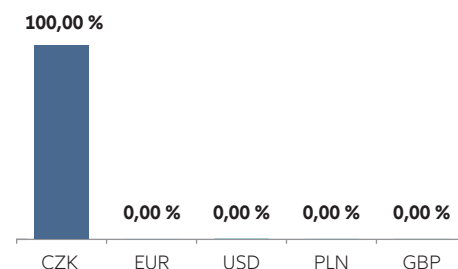
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	28,38 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	27,98 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,14 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,11 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,30 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,59 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,01 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	1,53 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,11 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,00 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 2023

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 vložené 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
0,92 %	0,57 %	-0,11 %	-2,16 %	18,42 %

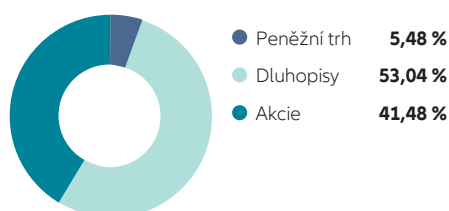
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
0,92 %	-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 407 716 437,80 Kč
Celkový počet jednotek	2 033 249 693
Cena podílové jednotky	1,1842 Kč

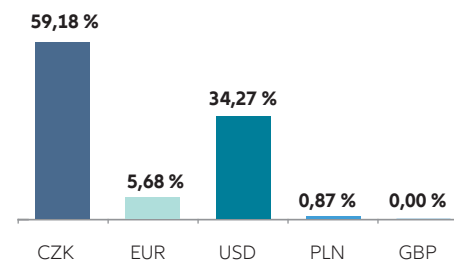
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	20,21 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,26 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,70 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,77 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,15 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,31 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,89 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,49 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,85 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	2,59 %

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 – Leden 2023

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
1,93 %	-0,42 %	-2,55 %	-5,88 %	36,66 %

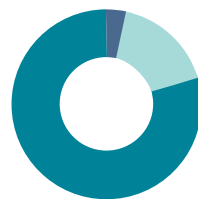
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
1,93 %	-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 200 281 547,93 Kč
Celkový počet jednotek	2 341 771 600
Cena podílové jednotky	1,3666 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

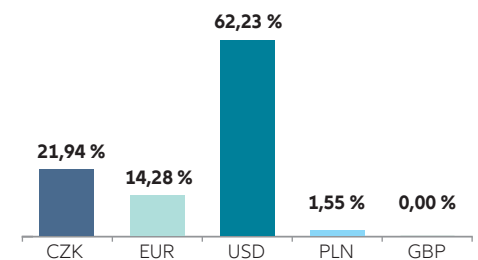
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,52 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,57 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,49 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,53 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	5,17 %
IE00BJ0KDG92	ETF DBX MSCI World	USD	4,21 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,20 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,05 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,24 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	2,34 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	3,94 %
● Dluhopisy	16,41 %
● Akcie	79,65 %

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.