

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Březen 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
0,76 %	1,84 %	3,67 %	5,35 %	9,88 %

YTD	2022	2021	2020	2019	2018
1,84 %	3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 3 407 478 280,12 Kč

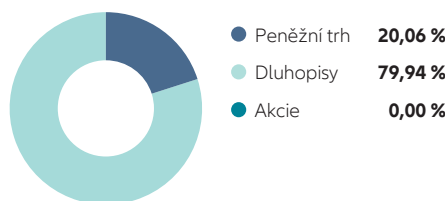
Celkový počet jednotek 3 101 153 714

Cena podílové jednotky 1,0988 Kč

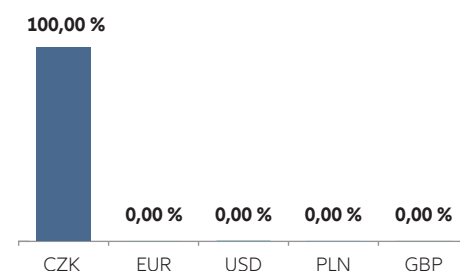
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	27,64 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	27,26 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	19,47 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	12,74 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,13 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,61 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,07 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	0,95 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,47 %
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	0,28 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
0,62 %	1,05 %	2,69 %	-1,06 %	18,57 %

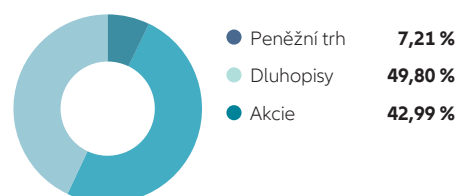
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
1,05 %	-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 478 221 485,61 Kč
Celkový počet jednotek	2 090 107 626
Cena podílové jednotky	1,1857 Kč

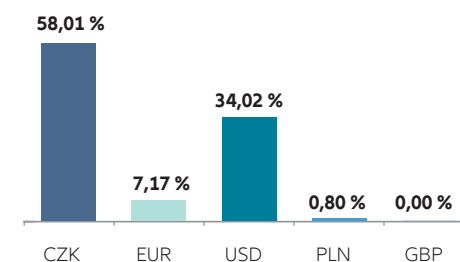
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	20,82 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,56 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,91 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,85 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,18 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	5,46 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,99 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,42 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,87 %
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 – Březen 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
0,97 %	1,37 %	3,02 %	-5,11 %	35,91 %

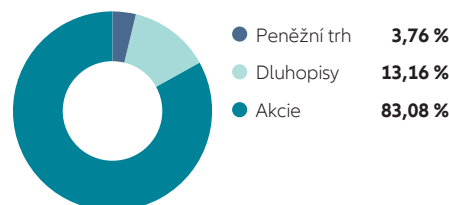
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
1,37 %	-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 334 405 478,11 Kč
Celkový počet jednotek	2 453 441 935
Cena podílové jednotky	1,3591 Kč

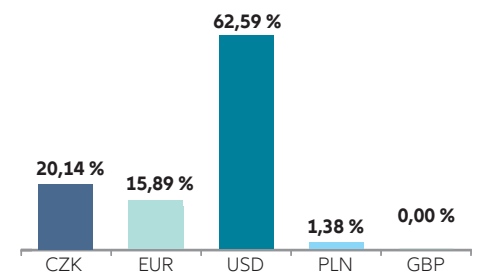
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,53 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,42 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,31 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,40 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	5,02 %
IE00BFNM3G45	ETF iShares MSCI USA ESG SCREEND	USD	4,53 %
IE00BJOKDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	4,10 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,00 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	3,83 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,92 %

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.