

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Srpen 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
0,47 %	0,97 %	0,96 %	0,15 %	5,48 %

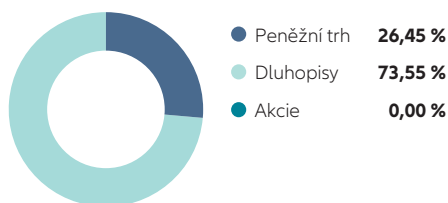
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
1,08 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 002 710 139,63 Kč
Celkový počet jednotek	2 846 801 599
Cena podílové jednotky	1,0548 Kč Kč

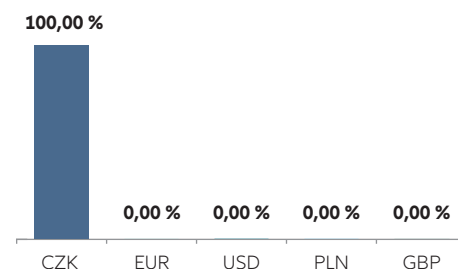
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	24,97 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	15,32 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,89 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,73 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,77 %
XS0156693730	European Investment Bank 4/22	CZK	6,83 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,81 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,36 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,17 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	1,16 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Srpen 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
-0,40 %	0,30 %	-1,69 %	-5,13 %	18,07 %

YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-4,01 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 236 810 196,00 Kč
Celkový počet jednotek	1 894 512 806
Cena podílové jednotky	1,1807 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

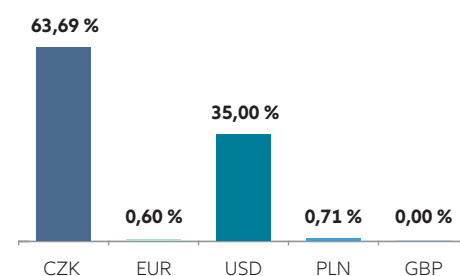
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	21,56 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,04 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,93 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,21 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	5,51 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,47 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,16 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,09 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,74 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	3,22 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	24,78 %
● Dluhopisy	32,35 %
● Akcie	42,87 %

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 – Srpen 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
-1,56 %	-1,17 %	-3,37 %	-5,90 %	38,05 %

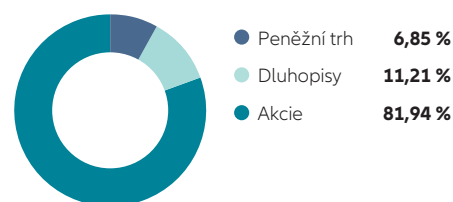
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-7,29 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 883 208 142,00 Kč
Celkový počet jednotek	2 088 595 370
Cena podílové jednotky	1,3805 Kč

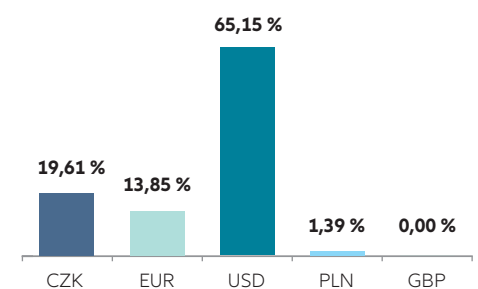
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,77 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,57 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	6,40 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	4,87 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,62 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,54 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,45 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,17 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,45 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	2,79 %

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.