

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Září 2024

## 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.

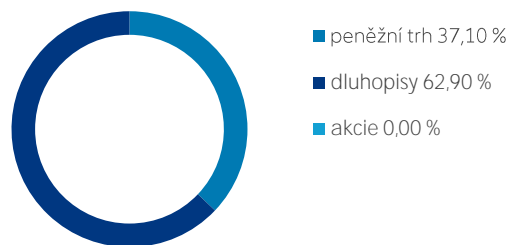
## Výkonnost fondu

|             |         |
|-------------|---------|
| 1 měsíc     | 0,46 %  |
| 3 měsíce    | 1,43 %  |
| 6 měsíců    | 2,55 %  |
| 1 rok       | 5,91 %  |
| Od založení | 20,18 % |

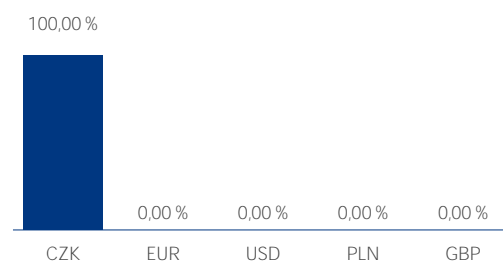
|                 |         |
|-----------------|---------|
| Od začátku roku | 3,94 %  |
| 2023            | 7,16 %  |
| 2022            | 3,39 %  |
| 2021            | -1,70 % |
| 2020            | 1,20 %  |
| 2019            | 2,24 %  |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 4 759 356 953,80 Kč |
| Celkový počet jednotek           | 3 960 262 583       |
| Cena penzijní jednotky           | 1,2018 Kč           |

## Struktura portfolia



## Měnová expozice portfolia



## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

| ISIN         | Název                        | Měna | Zastoupení |
|--------------|------------------------------|------|------------|
| CZ0001005755 | ČNB poukázka (reverzní repo) | CZK  | 36,85 %    |
| CZ0001004105 | Státní dluhopis ČR var/27    | CZK  | 20,62 %    |
| CZ0001006241 | Státní dluhopis ČR var/31    | CZK  | 20,55 %    |
| CZ0001007256 | Státní dluhopis ČR 3/33      | CZK  | 6,04 %     |
| CZ0001007033 | Státní dluhopis ČR 4,5/32    | CZK  | 5,80 %     |
| CZ0001006498 | Státní dluhopis ČR var/24    | CZK  | 4,26 %     |
| CZ0001006696 | Státní dluhopis ČR 5,5/28    | CZK  | 2,35 %     |
| CZ0001006431 | Státní dluhopis ČR 3,5/35    | CZK  | 2,06 %     |
| CZ0001006167 | Státní dluhopis ČR 0,0/24    | CZK  | 0,83 %     |
| CZ0001005870 | Státní dluhopis ČR 1,25/25   | CZK  | 0,21 %     |

## Allianz vyvážený

## účastnický fond

Komentář - Září 2024

### 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.

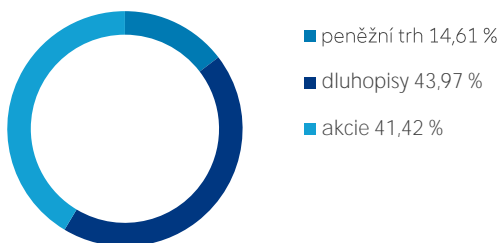
### Výkonnost fondu

|             |         |
|-------------|---------|
| 1 měsíc     | 0,63 %  |
| 3 měsíce    | 2,00 %  |
| 6 měsíců    | 2,91 %  |
| 1 rok       | 13,61 % |
| Od založení | 40,82 % |

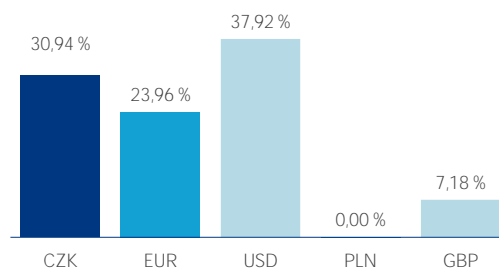
|                 |         |
|-----------------|---------|
| Od začátku roku | 7,69 %  |
| 2023            | 11,45 % |
| 2022            | -4,60 % |
| 2021            | 2,12 %  |
| 2020            | 4,55 %  |
| 2019            | 9,95 %  |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 3 673 489 055,99 Kč |
| Celkový počet jednotek           | 2 608 601 959       |
| Cena penzijní jednotky           | 1,4082 Kč           |

### 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.

### Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

| ISIN              | Název   | Měna | Zastoupení |
|-------------------|---|------|------------|
| CZ0001006241      | Státní dluhopis ČR var/31                                 | CZK  | 14,06 %    |
| CZ0001004105      | Státní dluhopis ČR var/27                                 | CZK  | 12,21 %    |
| CZ0001005755      | ČNB poukázka (reverzní repo)                              | CZK  | 10,48 %    |
| IE00BKS7L097      | ETF Invesco S&P 500 ESG                                   | USD  | 5,10 %     |
| IE00BKVL7331      | ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG                          | USD  | 4,38 %     |
| IE0004MFRED4      | ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS                        | USD  | 4,17 %     |
| IE00B1FZSC47      | ETF iShares USD TIPS UCITS                                | GBP  | 3,87 %     |
| IE00B60SX394      | ETF Invesco MSCI World                                    | USD  | 3,76 %     |
| LU1481203070      | ETF BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS | EUR  | 3,13 %     |
| Termínovaný vklad | Komerční banka  | USD  | 2,87 %     |

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Září 2024

## 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.

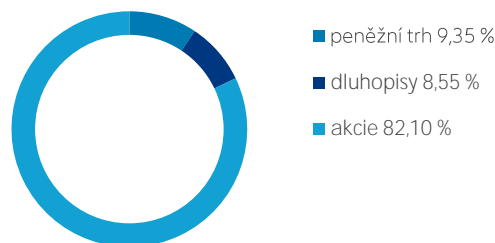
## Výkonnost fondu

|             |         |
|-------------|---------|
| 1 měsíc     | 0,91 %  |
| 3 měsíce    | 2,68 %  |
| 6 měsíců    | 3,82 %  |
| 1 rok       | 20,97 % |
| Od založení | 74,91 % |

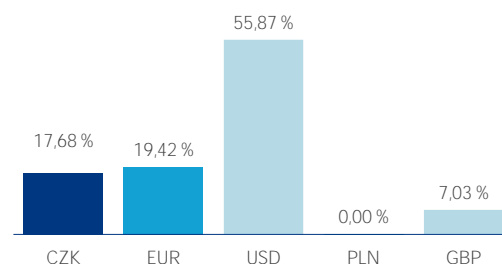
|                 |         |
|-----------------|---------|
| Od začátku roku | 12,47 % |
| 2023            | 16,00 % |
| 2022            | -9,97 % |
| 2021            | 10,68 % |
| 2020            | 7,56 %  |
| 2019            | 15,77 % |

|                                  |                     |
|----------------------------------|---------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 5 079 555 610,24 Kč |
| Celkový počet jednotek           | 2 904 050 009       |
| Cena penzijní jednotky           | 1,7491 Kč           |

## 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.

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

| ISIN         | Název   | Měna | Zastoupení |
|--------------|---|------|------------|
| IE0004MFRED4 | ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS                        | USD  | 9,17 %     |
| IE00BKS7L097 | ETF Invesco S&P 500 ESG                                   | USD  | 8,66 %     |
| IE00BKVL7331 | ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG                          | USD  | 8,55 %     |
| IE00B60SX394 | ETF Invesco MSCI World                                    | USD  | 7,58 %     |
| CZ0001005755 | ČNB poukázka (reverzní repo)                              | CZK  | 5,83 %     |
| IE00BJ0KDO92 | ETF DBX MSCI World  | USD  | 5,29 %     |
| IE000JLNR05  | ETF Amundi S&P Global Energy Carbon Reduced UCITS         | EUR  | 4,45 %     |
| LU1481203070 | ETF BNP Paribas Easy MSCI Japan ESG Filtered Min TE UCITS | EUR  | 3,45 %     |
| IE00BFMXVO44 | ETF Vanguard FTSE 250 UCITS                               | GBP  | 3,08 %     |
| IE00BFMXYP42 | ETF Vanguard FTSE 100 UCITS                               | GBP  | 2,90 %     |