

## Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář - Leden 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.

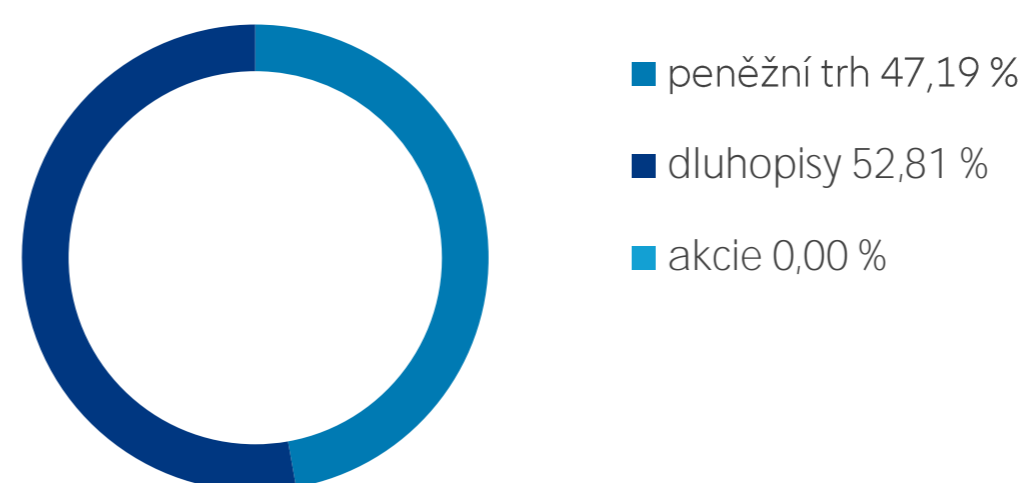
### Výkonnost fondu

1 měsíc	0,50 %
3 měsíce	1,74 %
6 měsíců	3,31 %
1 rok	7,22 %
Od založení	16,20 %

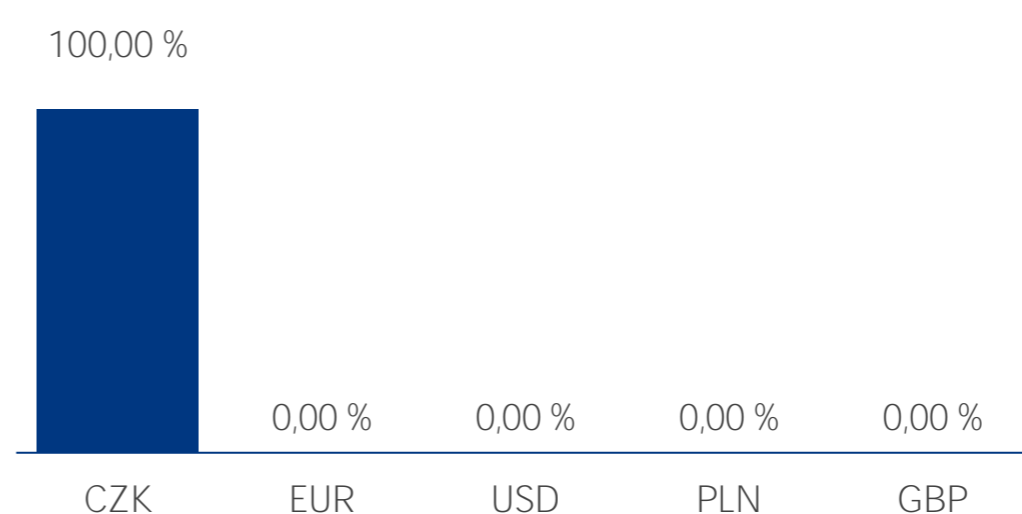
Od začátku roku	0,50 %
2023	7,16 %
2022	3,39 %
2021	-1,70 %
2020	1,20 %
2019	2,24 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 222 738 338,46 Kč
Celkový počet jednotek	3 634 177 168
Cena penzijní jednotky	1,1620 Kč

### Struktura portfolia



### Měnová expozice portfolia



### Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	29,71 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	23,35 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	23,26 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,47 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	4,85 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	0,90 %
Termínovaný vklad	Komerční banka	CZK	0,59 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,34 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	0,23 %
CZ0001005037	Státní dluhopis ČR 0,25/27	CZK	0,21 %

## Allianz vyvážený

## účastnický fond

Komentář - Leden 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.

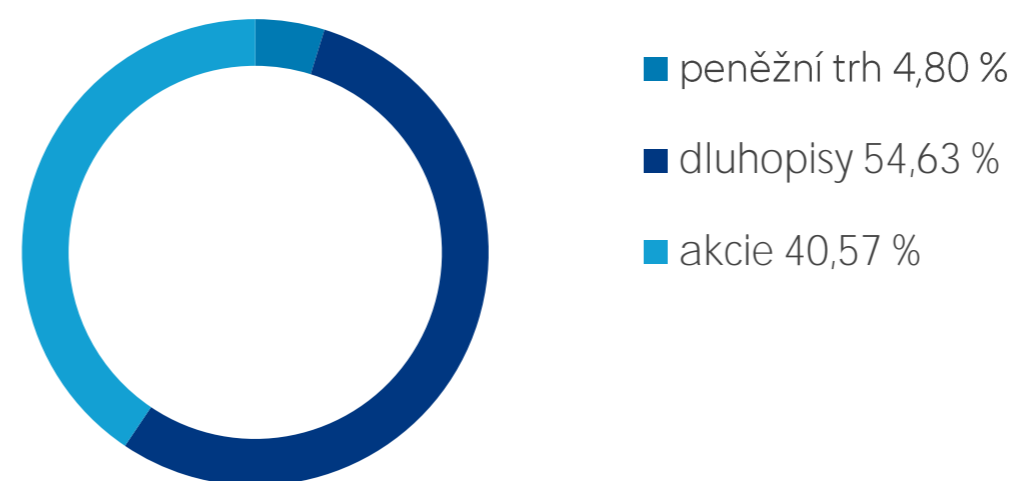
### Výkonnost fondu

1 měsíc	0,99 %
3 měsíce	6,89 %
6 měsíců	5,61 %
1 rok	11,52 %
Od založení	32,06 %

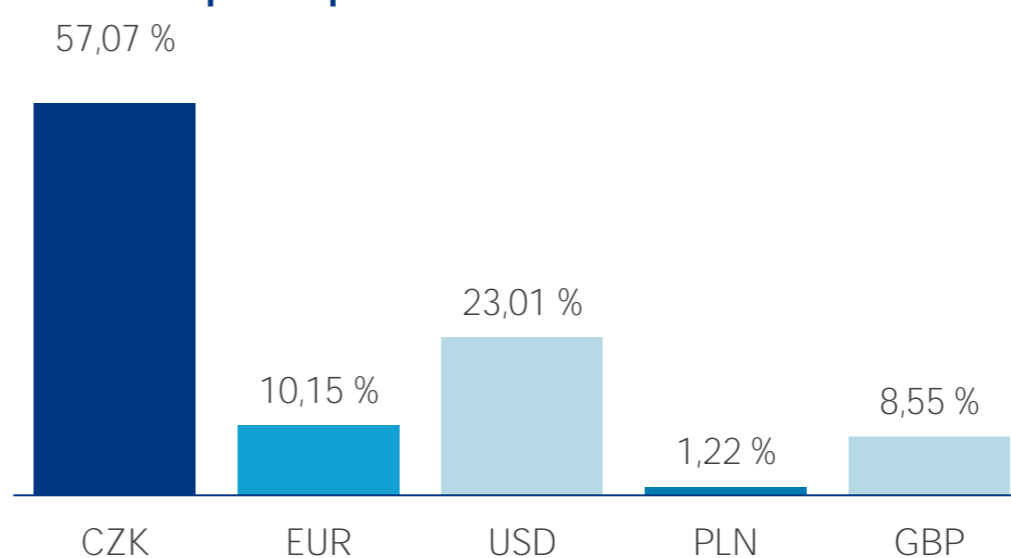
Od začátku roku	0,99 %
2023	11,45 %
2022	-4,60 %
2021	2,12 %
2020	4,55 %
2019	9,95 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 202 530 784,51 Kč
Celkový počet jednotek	2 424 997 504
Cena penzijní jednotky	1,3206 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	16,40 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	14,13 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	8,55 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,52 %
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	4,57 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	4,30 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	3,44 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,65 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	2,10 %
LU0322252338	ETF Xtrackers MSCI Pacific ex Japan	EUR	1,96 %

## Allianz dynamický účastnický fond

Komentář - Leden 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 vložené 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.

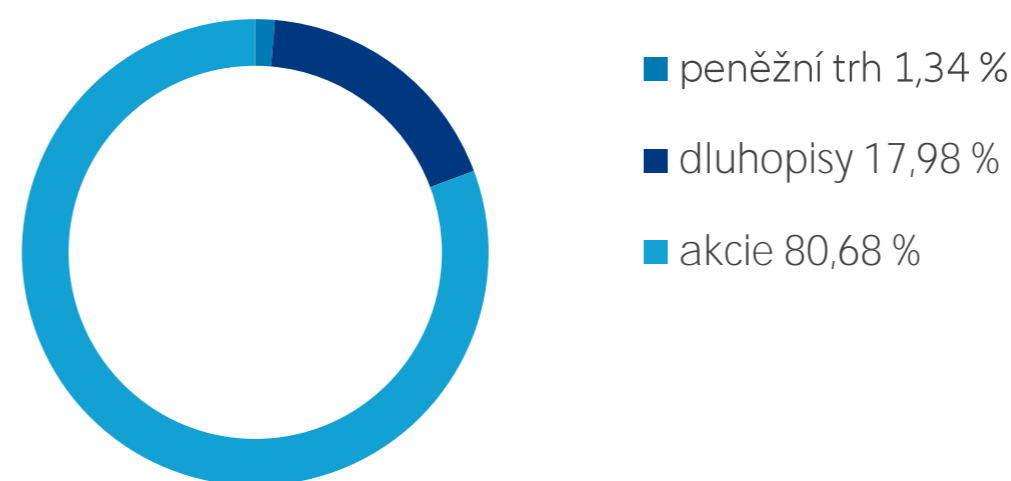
### Výkonnost fondu

1 měsíc	1,57 %
3 měsíce	10,37 %
6 měsíců	7,62 %
1 rok	15,59 %
Od založení	57,96 %

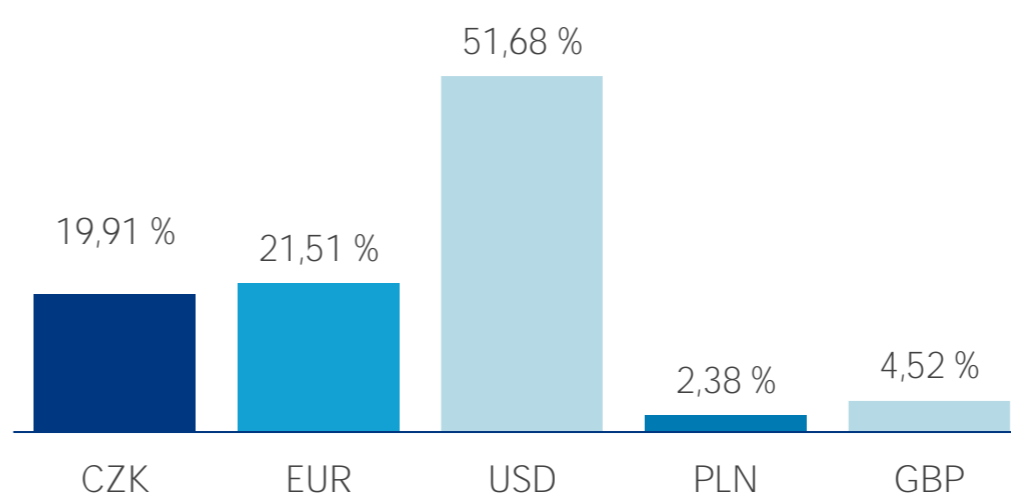
Od začátku roku	1,57 %
2023	16,00 %
2022	-9,97 %
2021	10,68 %
2020	7,56 %
2019	15,77 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	4 463 229 977,76 Kč
Celkový počet jednotek	2 825 576 084
Cena penzijní jednotky	1,5796 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
IE00BKVL7331	ETF iShares MSCI USA Min Vol ESG	USD	8,87 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,57 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	7,64 %
IE0004MFRED4	ETF Xtrackers S&P 500 EW ESG UCITS	USD	7,01 %
IE00BJ0KDO92	ETF DBX MSCI World	USD	5,33 %
IE00B1FZSC47	ETF iShares USD TIPS UCITS	GBP	4,51 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,11 %
LU0322252338	ETF Xtrackers MSCI Pacific ex Japan	EUR	3,82 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	3,70 %
LU0274209237	ETF Xtrackers MSCI Europe UCITS	EUR	3,35 %