

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Prosinec 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 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
0,70 %	1,79 %	3,32 %	3,39 %	7,89 %

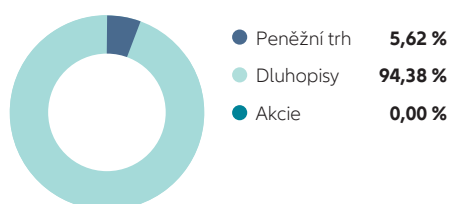
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 222 943 410,39 Kč
Celkový počet jednotek	2 987 335 284
Cena podílové jednotky	1,0789 Kč

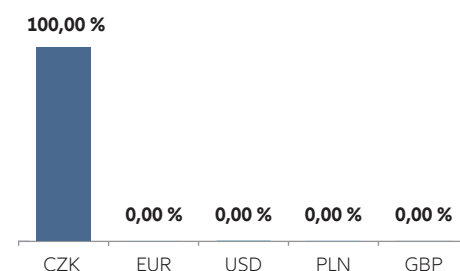
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	28,59 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	28,23 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	13,25 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	11,23 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	6,35 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,65 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,05 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,12 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,01 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,95 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 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
-1,18 %	1,63 %	2,31 %	-4,60 %	17,34 %

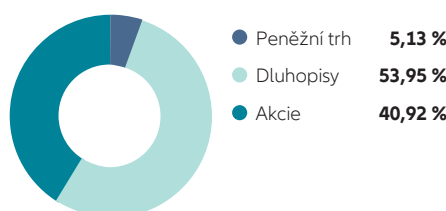
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 349 853 895,20 Kč
Celkový počet jednotek	2 002 683 807
Cena podílové jednotky	1,1734 Kč

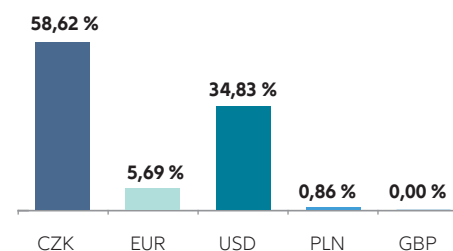
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	20,61 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	10,44 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,86 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,73 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,13 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,40 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,97 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,38 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,82 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,55 %

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 – Prosinec 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
-3,44 %	1,63 %	1,11 %	-9,97 %	34,07 %

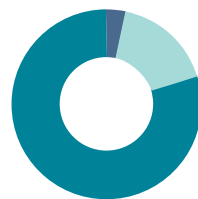
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 079 964 353,44 Kč
Celkový počet jednotek	2 297 244 796
Cena podílové jednotky	1,3407 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

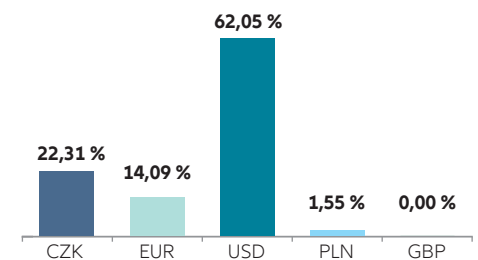
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,86 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,66 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,58 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,55 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,92 %
IE00BJ0KDG92	ETF DBX MSCI World	USD	4,22 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	4,13 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	4,01 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	3,36 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	2,35 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	3,21 %
● Dluhopisy	17,00 %
● Akcie	79,79 %

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.