

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Duben 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 dluhopisových podílových fondů. 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
-0,14 %	-0,02 %	-0,39 %	-1,51 %	4,15 %

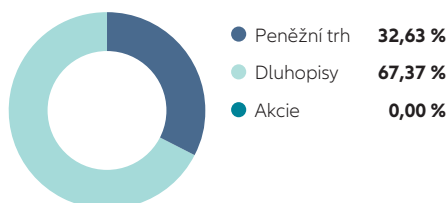
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-0,19 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 707 315 976,26 Kč
Celkový počet jednotek	2 599 413 702
Cena podílové jednotky	1,0415 Kč

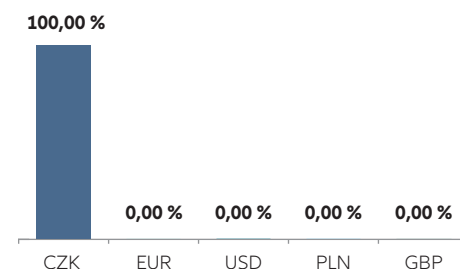
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	19,14 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	16,94 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	15,28 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	13,69 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	12,02 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	11,05 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,83 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,39 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,29 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,17 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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 40 % 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
-0,80 %	-1,78 %	-3,22 %	-2,94 %	18,88 %

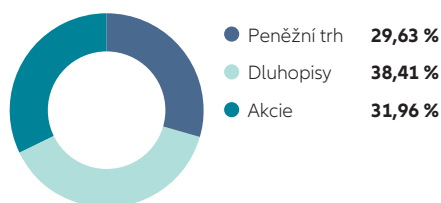
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-3,35 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 052 815 675,74 Kč
Celkový počet jednotek	1 726 807 902
Cena podílové jednotky	1,1888 Kč

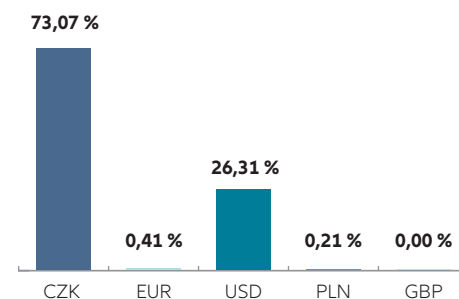
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	20,52 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,78 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,66 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,82 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,03 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,13 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,53 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,45 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,27 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	3,39 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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 80 % 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
-1,13 %	-2,47 %	-3,59 %	-0,35 %	41,61 %

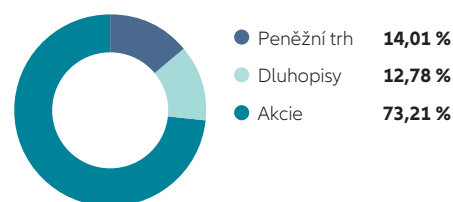
YTD	2021	2020	2019	2018	2017
-4,90 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 569 481 311,06 Kč
Celkový počet jednotek	1 814 429 221
Cena podílové jednotky	1,4161 Kč

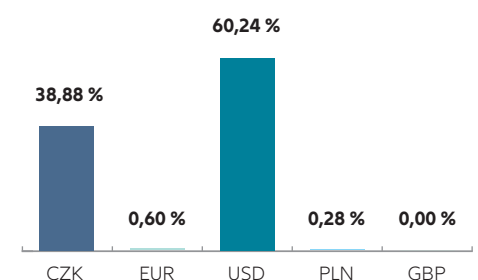
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,52 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	7,30 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	5,94 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,57 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,57 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,00 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,07 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	3,81 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	3,77 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,11 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



Součet všech měnových expozic v portfoliu se rovná 100,00 %. Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.