

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Duben 2023

## 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
0,62 %	2,01 %	4,13 %	6,15 %	10,56 %

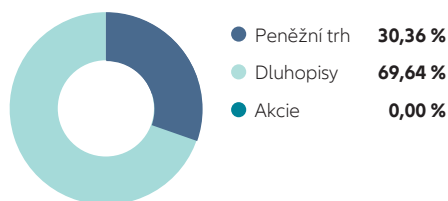
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
2,47 %	3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 459 606 274,69 Kč
Celkový počet jednotek	3 129 181 074
Cena podílové jednotky	1,1056 Kč

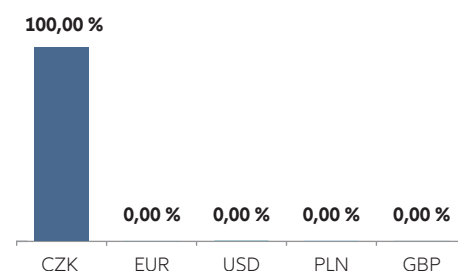
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	30,12 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	28,86 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	28,83 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	5,86 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,57 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,06 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	0,94 %
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	0,28 %
CZ0001005037	Státní dluhopis ČR 0,25/27	CZK	0,24 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,12 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 2023

## 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	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	Od založení
1,00 %	1,13 %	1,71 %	0,74 %	19,76 %

YTD	2022	2021	2020	2019	2018
2,06 %	-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 527 531 568,79 Kč
Celkový počet jednotek	2 110 541 553
Cena podílové jednotky	1,1976 Kč

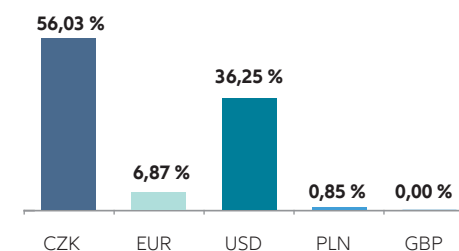
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	24,94 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	18,15 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,49 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,81 %
Terminovaný vklad	ČSOB	USD	4,07 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,76 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,25 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,72 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	2,50 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	2,24 %

## 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 – Duben 2023

## 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
1,07 %	0,52 %	0,10 %	-2,99 %	37,37 %

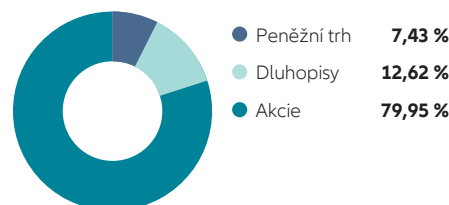
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
2,46 %	-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 422 346 803,43 Kč
Celkový počet jednotek	2 491 399 793
Cena podílové jednotky	1,3737 Kč

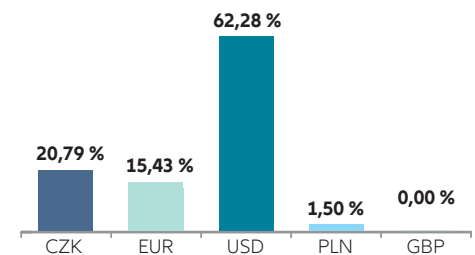
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	9,16 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,13 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,96 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,19 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,90 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,68 %
IE00BFNM3G45	ETF iShares MSCI USA ESG SCREENED	USD	4,34 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	3,94 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	3,91 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	3,62 %

## 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.