

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Květen 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
0,65 %	2,04 %	3,86 %	6,52 %	11,28 %

YTD	2022	2021	2020	2019	2018
3,14 %	3,39 %	-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 556 688 219,45 Kč
Celkový počet jednotek	3 196 202 868
Cena podílové jednotky	1,1128 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

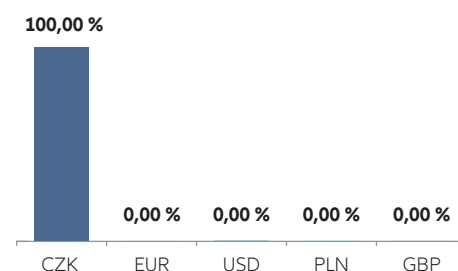
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	30,29 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	27,35 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	27,27 %
CZ0001006498	Státní dluhopis ČR var/24	CZK	5,74 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,48 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	3,09 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,03 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	0,92 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,28 %
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	0,27 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	33,70 %
● Dluhopisy	66,30 %
● Akcie	0,00 %

MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 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
1,08 %	2,72 %	1,95 %	2,83 %	21,05 %

YTD	2022	2021	2020	2019	2018
3,16 %	-4,60 %	2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 590 161 144,22 Kč
Celkový počet jednotek	2 139 750 833
Cena podílové jednotky	1,2105 Kč

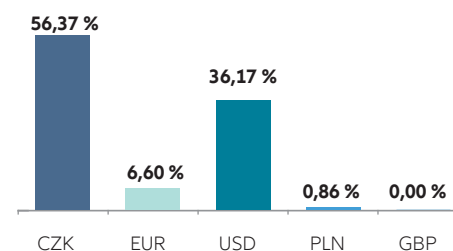
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	23,85 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	17,20 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	7,66 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,95 %
Terminovaný vklad	Komerční banka	USD	4,11 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,68 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,17 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	2,73 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	2,51 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	2,31 %

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 – Květen 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
1,31 %	3,39 %	0,23 %	-0,37 %	39,17 %

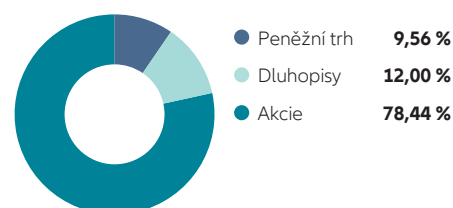
YTD	2022	2021	2020	2019	2018
3,80 %	-9,97 %	10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	3 527 987 368,29 Kč
Celkový počet jednotek	2 535 075 579
Cena podílové jednotky	1,3917 Kč

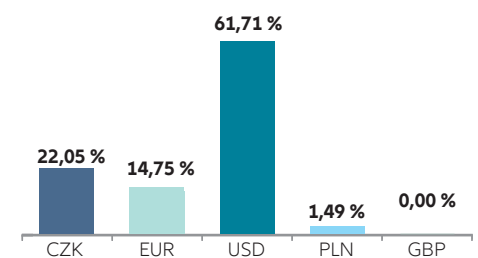
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	8,64 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,26 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	7,09 %
IE00B60SX394	ETF Invesco MSCI World	USD	5,16 %
US46434G8556	ETF iShares MSCI Global Gold Miner	USD	4,50 %
IE00BFNM3G45	ETF iShares MSCI USA ESG SCREEND	USD	4,42 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,11 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	3,93 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	3,74 %
IE00B52MJY50	ETF iShares Core MSCI Pacific ex-Japan	USD	3,40 %

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.