

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Červen 2021

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
-0,24 %	-0,14 %	-0,69 %	-1,27 %	5,42 %

YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-0,69 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 243 650 439,43 Kč
Celkový počet jednotek	2 128 270 705
Cena podílové jednotky	1,0542 Kč Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

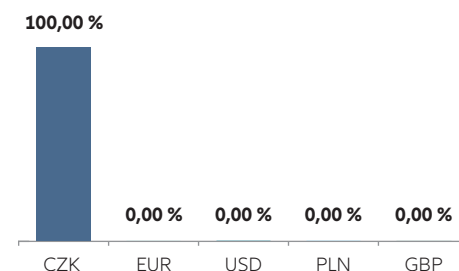
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	27,94 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	18,44 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	13,25 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	11,20 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	9,50 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	6,52 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	4,87 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	2,11 %
CZ0001006167	Státní dluhopis ČR 0,0/24	CZK	1,69 %
CZ0001005870	Státní dluhopis ČR 1,25/25	CZK	1,54 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Peněžní trh	28,69 %
● Dluhopisy	71,31 %
● Akcie	0,00 %

MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červen 2021

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
0,24 %	1,26 %	2,32 %	5,69 %	23,24 %

YTD	2020	2019	2018	2017	2016
2,32 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 788 562 308,85 Kč

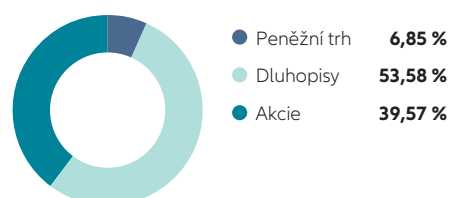
Celkový počet jednotek 1 451 341 900

Cena podílové jednotky 1,2324 Kč

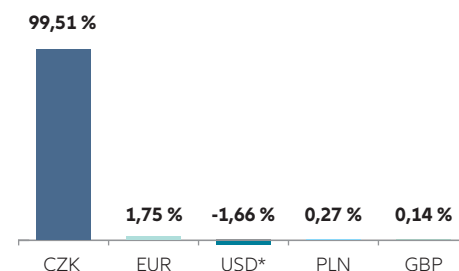
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	11,24 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	8,90 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,10 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	7,19 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	6,09 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,88 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,82 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	4,75 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	4,71 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,16 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



* Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červen 2021

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
0,66 %	2,53 %	7,12 %	15,60 %	44,12 %

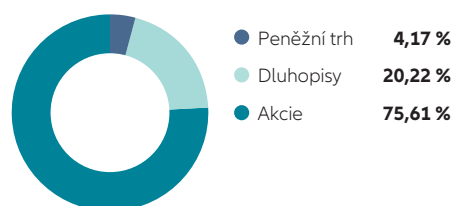
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
7,12 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 175 578 140,66 Kč
Celkový počet jednotek	1 509 532 504
Cena podílové jednotky	1,4412 Kč Kč

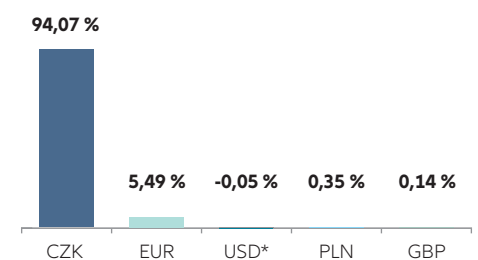
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	9,47 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	6,71 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,54 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,19 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,85 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,57 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,50 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	3,44 %
Hotovost	UniCredit Banka	EUR	2,75 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,70 %

STRUKTURA PORTFOLIA



MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



* Záporná hodnota u cizí měny je způsobena vlivem derivátových transakcí zajišťujících měnové riziko.