

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Prosinec 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
-0,59 %	-0,68 %	-1,01 %	-1,70 %	4,35 %

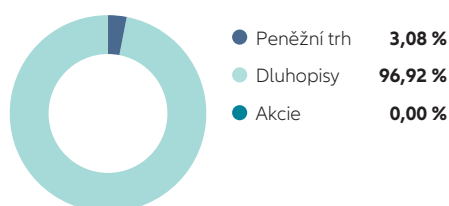
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
-1,70 %	1,20 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 530 581 292,04 Kč
Celkový počet jednotek	2 425 115 069
Cena podílové jednotky	1,0435 Kč

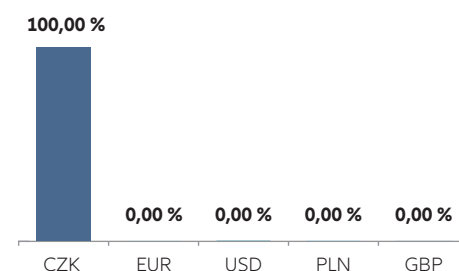
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	18,10 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	16,41 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	14,96 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	12,73 %
CZ0001005946	Státní dluhopis ČR 0,10/22	CZK	11,71 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,39 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	3,91 %
CZ0001006399	Státní pokladniční poukázka ČR 28/01/22	CZK	3,42 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	2,91 %
CZ0001006381	Státní pokladniční poukázka ČR 14/01/22	CZK	2,76 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## MĚNOVÁ EXPOZICE PORTFOLIA



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 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
0,51 %	0,64 %	-0,19 %	2,12 %	23,00 %

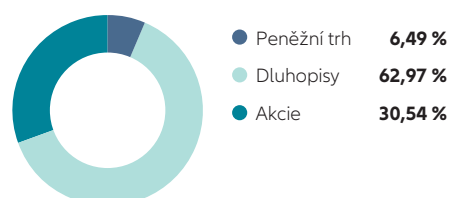
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
2,12 %	4,55 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 980 783 584,10 Kč
Celkový počet jednotek	1 610 421 826
Cena podílové jednotky	1,2300 Kč

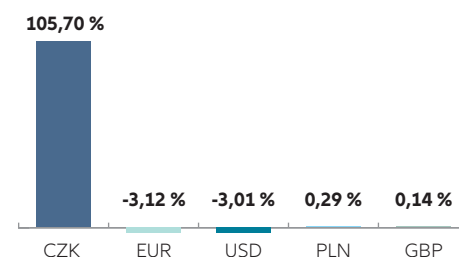
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,17 %
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	8,53 %
CZ0001006399	Státní pokladniční poukázka ČR 28/01/22	CZK	7,70 %
LU1676335794	UBS-Convertible	CZK	6,63 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	6,25 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,03 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	5,43 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	5,11 %
CZ0001005375	Státní dluhopis ČR 2,75/29	CZK	4,97 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,89 %

## 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 – Prosinec 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
2,70 %	4,17 %	3,32 %	10,68 %	48,91 %

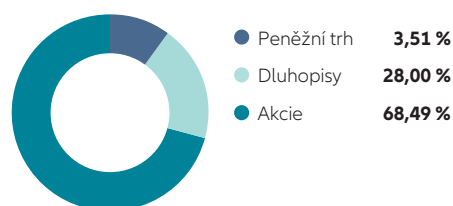
YTD	2020	2019	2018	2017	2016
10,68 %	7,56 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 457 762 323,42 Kč
Celkový počet jednotek	1 650 450 664
Cena podílové jednotky	1,4891 Kč

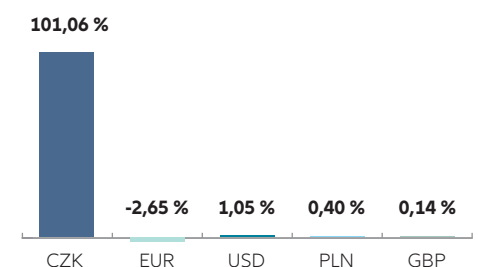
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00BKS7L097	ETF Invesco S&P 500 ESG	USD	6,89 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,19 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,72 %
LU0274209237	Xtrackers MSCI Europe UCITS ET	EUR	5,62 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	4,34 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,21 %
CZ0001006241	Státní dluhopis ČR var/31	CZK	4,08 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	3,90 %
CZ0001006399	Státní pokladniční poukázka ČR 28/01/22	CZK	3,59 %
US8085242019	ETF Schwab DJ US Large-Cap	USD	3,55 %

## 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.