

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Říjen 2020

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 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| -0,33 % | 0,12 % | 1,29 % | 1,52 % | 6,68 % |

| YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|--------|--------|---------|---------|--------|--------|
| 1,71 % | 2,24 % | 0,30 % | -1,63 % | -0,04 % | 1,22 % | 1,31 % |

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 888 102 934 Kč

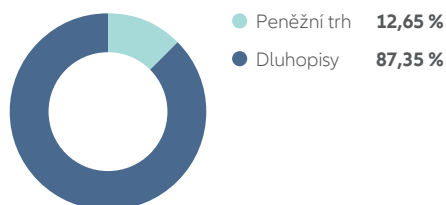
Celkový počet jednotek 1 769 815 139

Cena podílové jednotky 1,0668 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|--------------|------------------------------|------|------------|
| CZ0001005870 | Státní dluhopis ČR 1,25/25 | CZK | 26,62 % |
| CZ0001003123 | Státní dluhopis ČR var/23 | CZK | 22,35 % |
| CZ0001005367 | Státní dluhopis ČR 0,75/21 | CZK | 10,66 % |
| CZ0001005946 | Státní dluhopis ČR 0,10/22 | CZK | 10,59 % |
| CZ0001005755 | ČNB poukázka (reverzní repo) | CZK | 10,57 % |
| CZ0001005888 | Státní dluhopis ČR 1,20/31 | CZK | 5,42 % |
| CZ0001005920 | Státní dluhopis ČR 1,50/40 | CZK | 4,89 % |
| CZ0001004253 | Státní dluhopis ČR 2,40/25 | CZK | 2,31 % |
| CZ0001004113 | Státní dluhopis ČR var/20 | CZK | 1,86 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 2020

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. 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 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| -1,37 % | 0,62 % | 4,78 % | 3,47 % | 17,71 % |

| YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|--------|---------|---------|--------|--------|--------|
| 2,17 % | 9,95 % | -3,62 % | -0,72 % | 2,21 % | 3,18 % | 2,12 % |

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 430 852 823 Kč

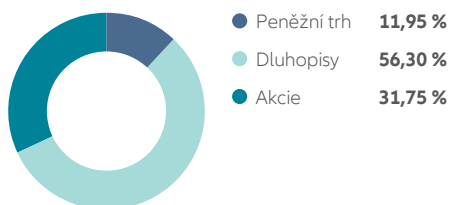
Celkový počet jednotek 1 215 533 293

Cena podílové jednotky 1,1771 Kč

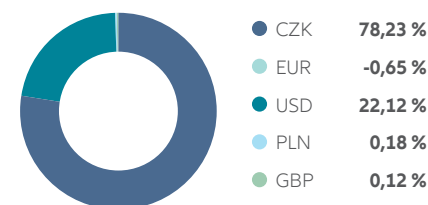
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|--------------|------------------------------|------|------------|
| CZ0001003123 | Státní dluhopis ČR var/23 | CZK | 14,35 % |
| CZ0001005870 | Státní dluhopis ČR 1,25/25 | CZK | 10,83 % |
| IE00BKS7L097 | ETF Invesco S&P 500 ESG | USD | 8,36 % |
| CZ0001005755 | ČNB poukázka (reverzní repo) | CZK | 7,65 % |
| CZ0001005888 | Státní dluhopis ČR 1,20/31 | CZK | 6,42 % |
| CZ0001005243 | Státní dluhopis ČR 2,00/33 | CZK | 6,18 % |
| IE00BWC52L19 | PIMCO GIG CZK | CZK | 4,55 % |
| CZ0001005920 | Státní dluhopis ČR 1,50/40 | CZK | 4,29 % |
| CZ0001004477 | Státní dluhopis ČR 0,95/30 | CZK | 4,18 % |
| AT000B126982 | OberBank 1,55/24 | CZK | 3,59 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY*



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

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 2020

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 převážně akciového 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 BBB. Dále fond investuje do akcií a podílových fondů. 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| -1,89 % | 2,25 % | 8,60 % | 5,28 % | 28,54 % |

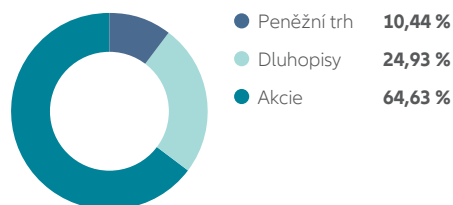
| YTD | 2019 | 2018 | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|---------|---------|--------|--------|--------|--------|
| 2,77 % | 15,77 % | -6,86 % | 4,07 % | 1,51 % | 4,98 % | 2,78 % |

| | |
|----------------------------------|------------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 1 596 402 147 Kč |
| Celkový počet jednotek | 1 241 957 226 |
| Cena podílové jednotky | 1,2854 Kč |

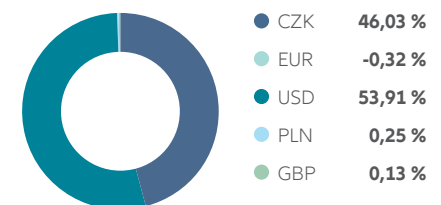
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|--------------|----------------------------|------|------------|
| IE00BKM4GZ66 | ETF iShares MSCI EM | USD | 8,03 % |
| IE00BKS7L097 | ETF Invesco S&P 500 ESG | USD | 7,57 % |
| IE00BJ0KDQ92 | ETF DBX MSCI World | USD | 7,13 % |
| IE00B3XXRP09 | ETF Vanguard S&P 500 | USD | 6,47 % |
| Hotovost | UniCredit Banka | CZK | 6,12 % |
| CZ0001002059 | Státní dluhopis 4,85/57 | CZK | 5,49 % |
| CZ0001005920 | Státní dluhopis ČR 1,50/40 | CZK | 5,12 % |
| US8085242019 | ETF Schwab DJ US Large-Cap | USD | 4,05 % |
| CZ0001005888 | Státní dluhopis ČR 1,20/31 | CZK | 3,83 % |
| CZ0001004477 | Státní dluhopis ČR 0,95/30 | CZK | 3,75 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY*



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