

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Prosinec 2017

## 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
-0,01 %	-0,65 %	-0,76 %	-1,63 %	2,28 %

YTD	2016	2015	2014	2013
-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 624 389 893 Kč

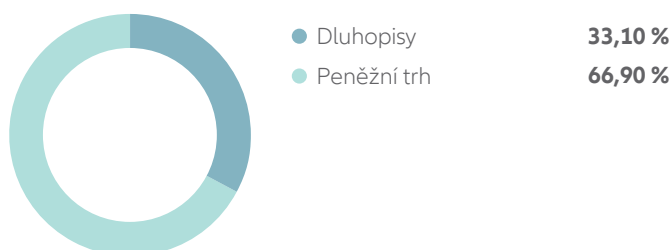
Celkový počet jednotek 610 469 984

Cena podílové jednotky 1,0228 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	23,91 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	7,32 %
CZ0001002547	Státní dluhopis CR 5.70/24	CZK	5,30 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,24 %
CZ0001005243	Státní dluhopis CR 2.00/33	CZK	4,73 %
CZ0001004253	Státní dluhopis CR 2.40/25	CZK	4,32 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,96 %
CZ0001004600	Státní dluhopis CR 0,45/23	CZK	3,85 %
CZ0001003859	Státní dluhopis CR 2,50/28	CZK	3,45 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	2,45 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 2017

## 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 vložené 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
0,14 %	0,08 %	0,30 %	-0,72 %	8,71 %

YTD	2016	2015	2014	2013
-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 484 752 433 Kč

Celkový počet jednotek 445 893 255

Cena podílové jednotky 1,0871 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,27 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	6,99 %
Termínovaný vklad	Wuestenrot	CZK	6,17 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,11 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	6,08 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	5,05 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,04 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	4,74 %
CZ0001002547	Státní dluhopis CR 5.70/24	CZK	4,10 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	3,84 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie a podílové fondy	<b>38,48 %</b>
● Dluhopisy	<b>20,23 %</b>
● Peněžní trh	<b>41,29 %</b>

## STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	<b>62,99 %</b>
● EUR	<b>17,68 %</b>
● USD	<b>19,33 %</b>

# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 2017

## 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 vložené 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 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
0,23 %	1,01 %	2,87 %	4,07 %	16,00 %

YTD	2016	2015	2014	2013
4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 477 866 236 Kč

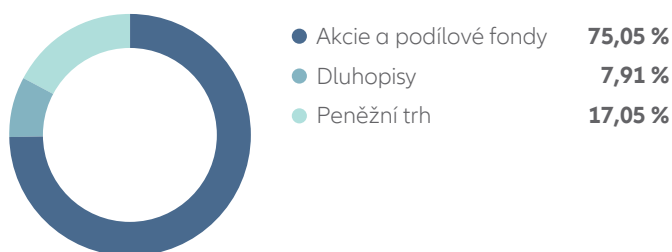
Celkový počet jednotek 411 968 475

Cena podílové jednotky 1,1600 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	9,63 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,79 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	8,53 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,05 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	6,76 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	6,58 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	6,51 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	5,21 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	4,75 %
CZ0001005243	Státní dluhopis CR 2.00/33	CZK	4,12 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY

