

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Leden 2018

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
-0,22 %	-0,26 %	-1,14 %	-1,72 %	2,05 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,22 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 649 493 923 Kč

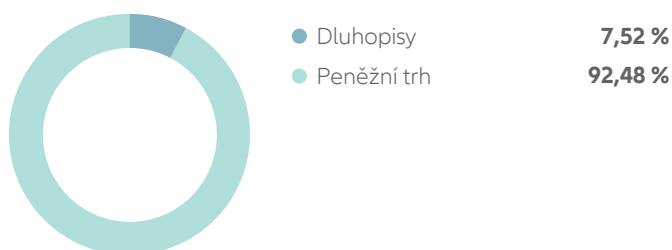
Celkový počet jednotek 636 435 463

Cena podílové jednotky 1,0205 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	34,61 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	16,88 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	13,54 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	6,91 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,94 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,74 %
CZ0001004600	Státní dluhopis CR 0,45/23	CZK	3,59 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,41 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	2,31 %
Termínovaný vklad	Wuestenrot banka	CZK	1,66 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 2018

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
0,56 %	0,16 %	0,75 %	-0,16 %	9,32 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,56 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 508 342 733 Kč

Celkový počet jednotek 465 010 951

Cena podílové jednotky 1,0932 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	18,28 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	9,51 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	8,73 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	6,55 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,80 %
Termínovaný vklad	Wuestenrot banka	CZK	5,78 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,74 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,70 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	4,44 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	4,23 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie a podílové fondy	38,38 %
● Dluhopisy	9,51 %
● Peněžní trh	52,12 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	63,13 %
● EUR	16,76 %
● USD	20,11 %

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 2018

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
1,53 %	0,62 %	3,88 %	5,14 %	17,78 %

YTD	2017	2016	2015	2014
1,53 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 506 726 543 Kč

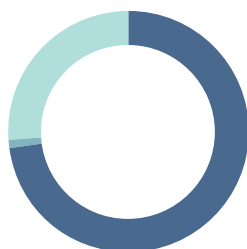
Celkový počet jednotek 430 248 792

Cena podílové jednotky 1,1778 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

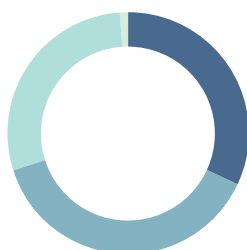
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	9,17 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	9,09 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	8,07 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	7,65 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,56 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	6,38 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers DJS50	EUR	6,05 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	6,04 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,78 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	4,39 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie a podílové fondy	73,01 %
● Dluhopisy	0,58 %
● Peněžní trh	26,41 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	34,00 %
● EUR	38,71 %
● USD	27,03 %
● PLN	0,26 %