

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Březen 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
0,00 %	-0,22 %	-0,87 %	-0,57 %	2,05 %

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

Hodnota vlastního kapitálu fondu 703 922 507 Kč

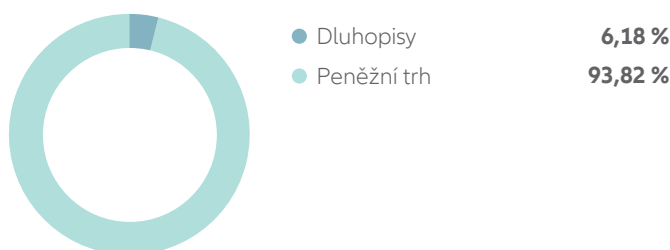
Celkový počet jednotek 689 762 497

Cena podílové jednotky 1,0205 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	45,67 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	34,76 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,66 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,53 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	3,47 %
CZ0001004477	Státní dluhopis CR 0,95/30	CZK	2,52 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,27 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	2,15 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,52 %
Termínovaný vklad	Wuestenrot banka	CZK	1,28 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
-1,21 %	-1,49 %	-1,41 %	-2,94 %	7,09 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-1,49 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 543 223 178 Kč

Celkový počet jednotek 507 242 037

Cena podílové jednotky 1,0709 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

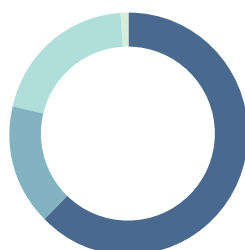
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	27,50 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,93 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,88 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,96 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,55 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	6,25 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,52 %
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	4,39 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	4,04 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	3,36 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie a podílové fondy	38,65 %
● Dluhopisy	13,95 %
● Peněžní trh	47,40 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	62,86 %
● EUR	17,03 %
● USD	18,86 %
● PLN	1,25 %

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
-2,45 %	-2,04 %	-1,05 %	-1,60 %	13,63 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-2,04 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 531 944 238 Kč

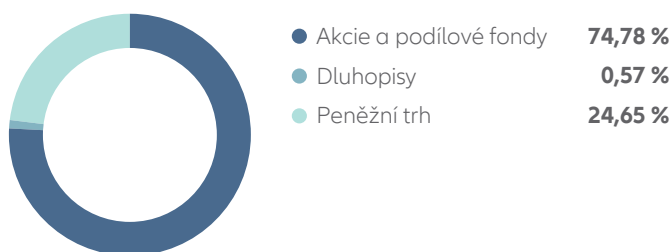
Celkový počet jednotek 468 127 841

Cena podílové jednotky 1,1363 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	15,92 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,72 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	8,51 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	8,34 %
LU0635178014	ComStage MSCI EM	EUR	7,46 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	5,95 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers DJS50	EUR	5,57 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,69 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	4,09 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,86 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

