

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Duben 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
0,06 %	0,06 %	-0,21 %	-0,61 %	2,11 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,17 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 726 311 306 Kč

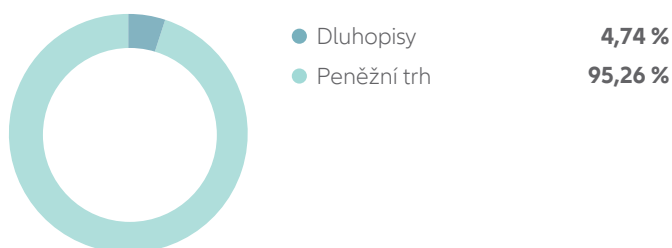
Celkový počet jednotek 711 308 067

Cena podílové jednotky 1,0211 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	44,39 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	33,47 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,49 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,40 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,20 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	2,07 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,44 %
Termínovaný vklad	Wuostenrot banka	CZK	1,23 %
CZ0001004477	Státní dluhopis CR 0,95/30	CZK	1,23 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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
1,25 %	-0,81 %	-0,66 %	-1,68 %	8,43 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,26 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 569 942 100 Kč

Celkový počet jednotek 525 650 153

Cena podílové jednotky 1,0843 Kč

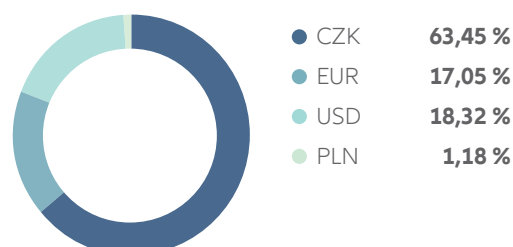
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	28,63%
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,44%
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,60%
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,04%
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,94%
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	4,33%
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,30%
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,85%
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	3,26%
IE00B3XXRP09	Vanguard SP500	USD	3,05%

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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
2,38 %	-1,22 %	-0,62 %	0,30 %	16,34 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,29 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 560 370 196 Kč

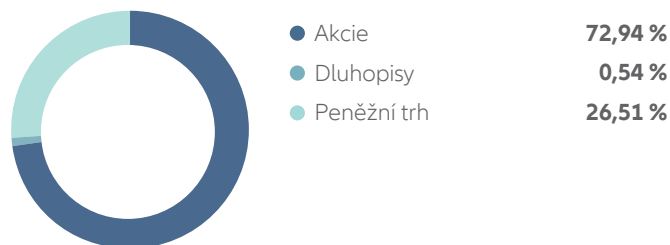
Celkový počet jednotek 481 678 358

Cena podílové jednotky 1,1634 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,85 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,57 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	8,41 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	8,18 %
LU0635178014	ComStage MSCI EM	EUR	7,21 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	5,77 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers DJS50	EUR	5,47 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,45 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	3,99 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,87 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

