

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Květen 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
0,02 %	0,08 %	-0,16 %	-1,50 %	2,13 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,15 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 756 630 575 Kč

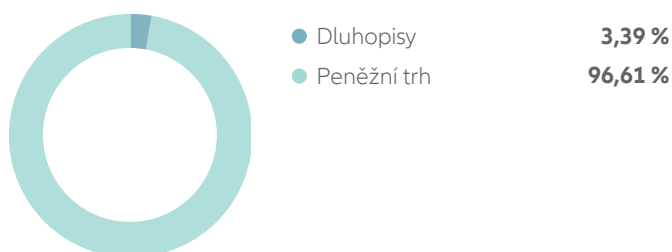
Celkový počet jednotek 740 885 236

Cena podílové jednotky 1,0213 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	42,80 %
CZ0001005236	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	41,48 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,33 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,28 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,12 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	2,00 %
Hotovost	UniCredit Bank	CZK	1,42 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,39 %
Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	1,19 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 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
0,34 %	0,37 %	0,22 %	-1,14 %	8,80 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,08 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 595 625 588 Kč

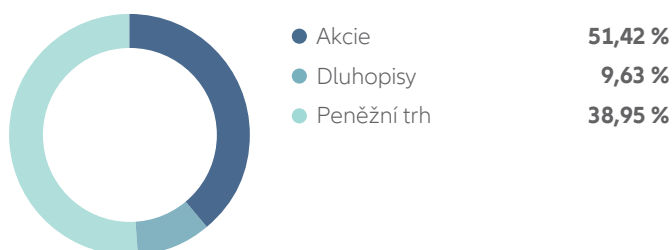
Celkový počet jednotek 547 447 582

Cena podílové jednotky 1,0880 Kč

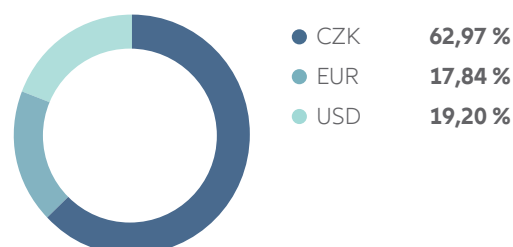
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	35,14 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,06 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	6,67 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,70 %
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	5,57 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,13 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	3,85 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,69 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	3,12 %
US46432F8344	ETF iShares International Ex-US	USD	2,93 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 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
0,77 %	0,65 %	1,30 %	2,10 %	17,24 %

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

Hodnota vlastního kapitálu fondu 590 704 725 Kč

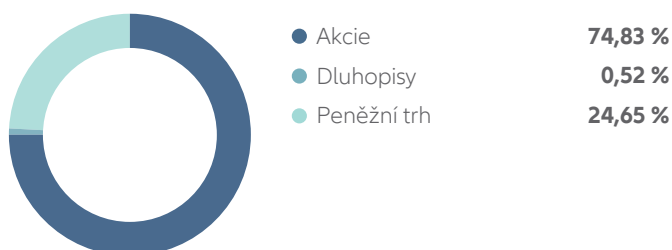
Celkový počet jednotek 503 833 834

Cena podílové jednotky 1,1724 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,89 %
IE00BJ0KDQ92	ETF db-xtrackers MSCI World	USD	9,31 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,43 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	7,89 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,83 %
US8085248883	ETF Schwab International Small-Cap	USD	5,21 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	5,18 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,63 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,23 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	4,04 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

