

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Červenec 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 %	0,03 %	0,09 %	-1,06 %	2,14 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,14 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 813 309 426 Kč

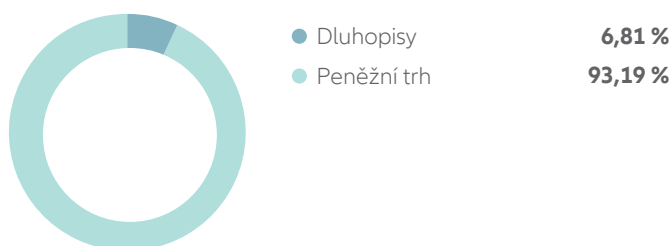
Celkový počet jednotek 796 272 929

Cena podílové jednotky 1,0214 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	43,86 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	39,82 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,03 %
CZ0001004105	Státní dluhopis CR var/27	CZK	3,68 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,05 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,97 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	1,85 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,28 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,45 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červenec 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 %	0,58 %	-0,24 %	0,51 %	9,06 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,32 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 642 409 300 Kč

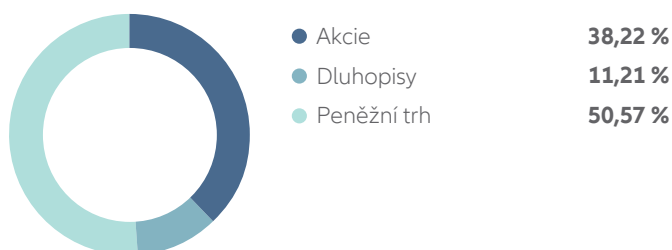
Celkový počet jednotek 589 058 666

Cena podílové jednotky 1,0906 Kč

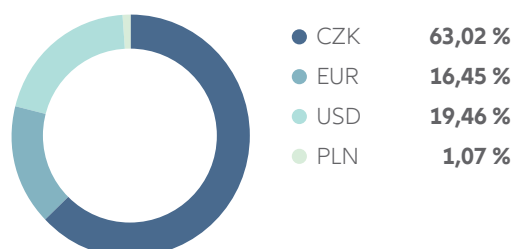
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	35,72 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,41 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,38 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,98 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,30 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,99 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,84 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,43 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500 (UCITS)	USD	2,98 %
US9229083632	ETF Vanguard S&P500 (non UCITS)	USD	2,62 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červenec 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
0,46 %	1,01 %	-0,23 %	3,64 %	17,51 %

YTD	2017	2016	2015	2014
1,30 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 643 437 444 Kč

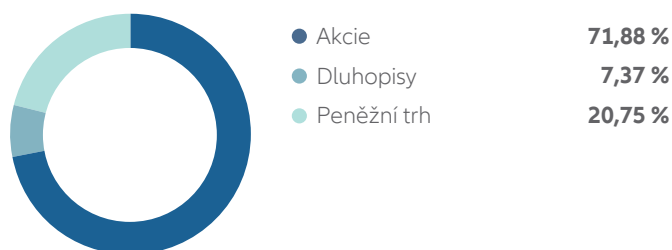
Celkový počet jednotek 547 562 966

Cena podílové jednotky 1,1751 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,41 %
IE00BJ0KDQ92	ETF db-xtrackers MSCI World	USD	8,72 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	7,48 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,47 %
US8085248883	ETF Schwab International Small-Cap	USD	7,46 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	5,27 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers DJS50	EUR	4,86 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,41 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,20 %
Termínovaný vklad	Equa Banka	CZK	3,89 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY

