

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Listopad 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
0,07 %	0,37 %	0,45 %	0,29 %	2,59 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 926 172 150 Kč

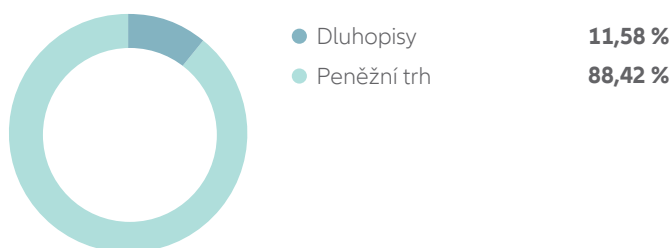
Celkový počet jednotek 902 796 789

Cena podílové jednotky 1,0259 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	50,69 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	35,06 %
CZ0001004105	Státní dluhopis CR var/27	CZK	6,64 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	3,80 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,74 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,14 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,92 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
0,49 %	-1,26 %	-0,90 %	-0,68 %	7,82 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,82 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 722 514 465 Kč

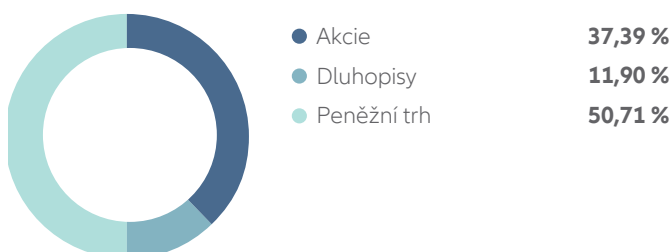
Celkový počet jednotek 670 142 261

Cena podílové jednotky 1,0782 Kč

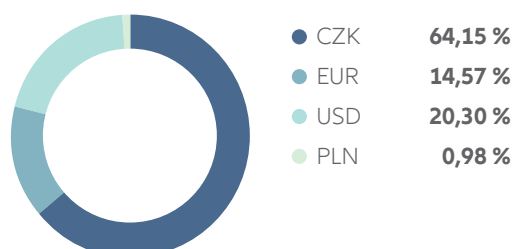
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ000100523	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	39,42 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,50 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,88 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,07 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,72 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,41 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,86 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	3,08 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,06 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,74 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
0,91 %	-2,56 %	-2,13 %	-0,86 %	14,74 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-1,09 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 736 432 812 Kč

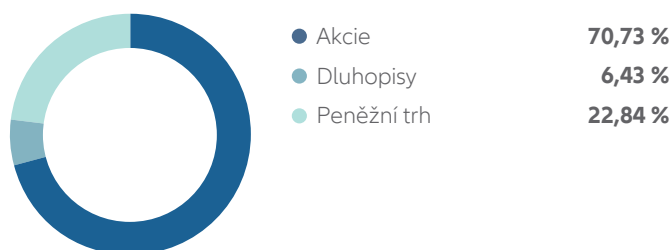
Celkový počet jednotek 641 851 631

Cena podílové jednotky 1,1474 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	15,59 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	7,59 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	7,40 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	6,67 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	6,48 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	6,01 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,97 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	5,40 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	4,73 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,66 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

