

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Prosinec 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 %	0,25 %	0,46 %	0,30 %	2,59 %

2018	2017	2016	2015	2014
0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 961 172 055 Kč

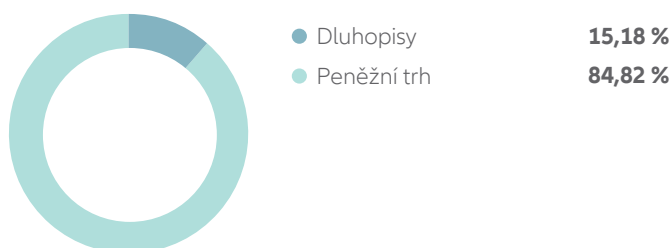
Celkový počet jednotek 936 880 932

Cena podílové jednotky 1,0259 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	38,70 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	33,51 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	6,39 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	6,33 %
CZ0001005664	Státní pokladniční poukázka	CZK	4,13 %
Hotovost	Komerční banka	CZK	4,11 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,63 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,67 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	1,09 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 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
-2,82 %	-4,09 %	-3,60 %	-3,62 %	4,78 %

2018	2017	2016	2015	2014
-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 726 885 770 Kč

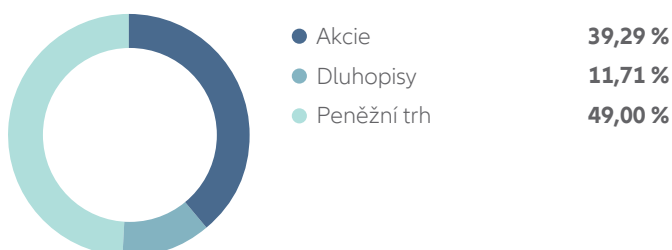
Celkový počet jednotek 693 727 662

Cena podílové jednotky 1,0478 Kč

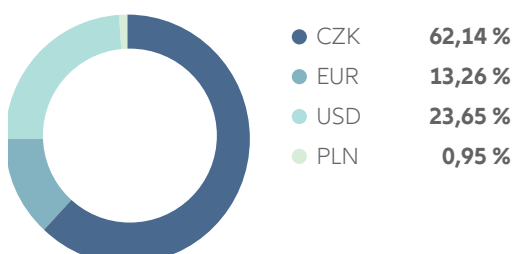
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	36,92 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,36 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,39 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,32 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,64 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	4,27 %
Hotovost	Komerční banka	CZK	4,10 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,95 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,42 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,03 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Prosinec 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
-5,84 %	-8,47 %	-7,63 %	-6,86 %	8,04 %

2018	2017	2016	2015	2014
-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 720 343 551 Kč

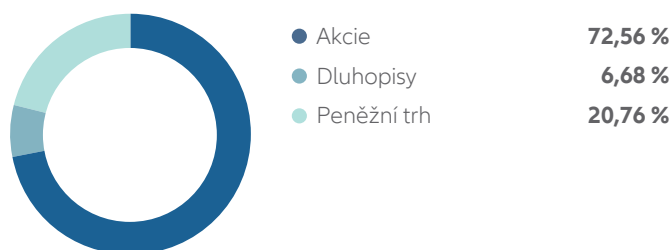
Celkový počet jednotek 666 734 407

Cena podílové jednotky 1,0804 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	8,97 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,68 %
IE00BJOKDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	7,00 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,74 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	6,15 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,98 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,71 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	5,50 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	5,45 %
Hotovost	Komerční banka	CZK	4,14 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

