

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Únor 2019

## 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
0,10 %	0,10 %	0,47 %	0,63 %	2,69 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
0,10 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 039 378 525 Kč

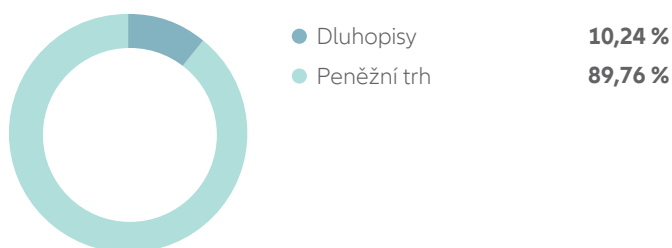
Celkový počet jednotek 1 012 175 413

Cena podílové jednotky 1,0269 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	31,17 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	31,08 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	25,15 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,84 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,39 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,56 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	1,01 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,80 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 2019

## 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
0,95 %	0,85 %	-0,42 %	0,31 %	8,74 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
3,78 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 803 826 599 Kč

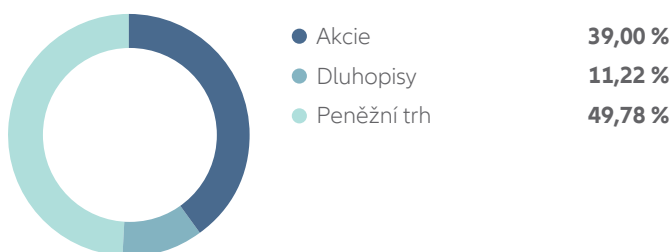
Celkový počet jednotek 739 197 267

Cena podílové jednotky 1,0874 Kč

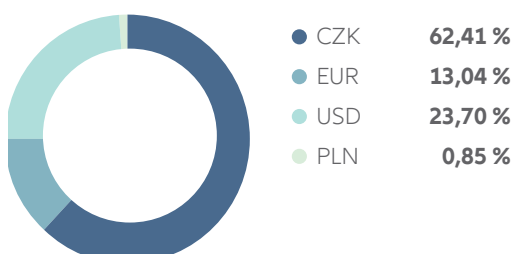
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	26,72 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	19,15 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,80 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,37 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,38 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,61 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,85 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,46 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,77 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,38 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 2019

## 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
1,52 %	0,46 %	-2,11 %	-1,04 %	15,27 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
6,69 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 823 912 104 Kč

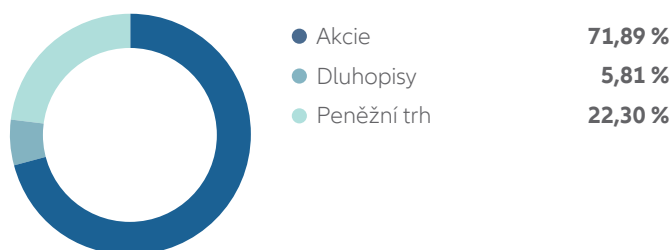
Celkový počet jednotek 714 772 791

Cena podílové jednotky 1,1527 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	10,90 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,50 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	7,29 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,87 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,59 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,75 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,63 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,50 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	5,35 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	5,14 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY

