

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Březen 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
0,16 %	0,25 %	0,51 %	0,78 %	2,85 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
0,25 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 078 867 425 Kč

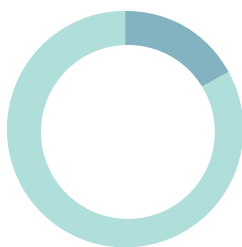
Celkový počet jednotek 1 048 978 234

Cena podílové jednotky 1,0285 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

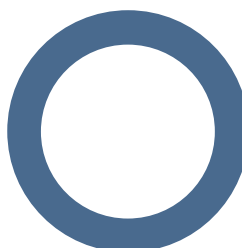
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	30,05 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	27,09 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	24,05 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,62 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	4,51 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,27 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	2,53 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,50 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,98 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,37 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



● Dluhopisy 16,90 %  
● Peněžní trh 83,10 %

## STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK 100,00 %

# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
1,45 %	5,29 %	0,98 %	3,02 %	10,32 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
5,29 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 842 546 117 Kč

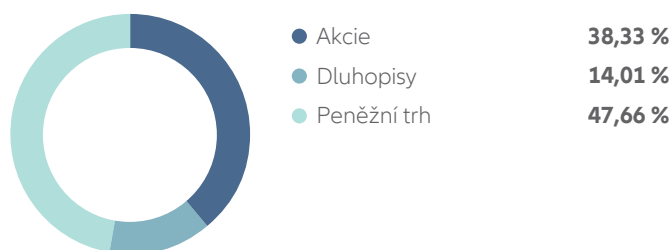
Celkový počet jednotek 763 753 059

Cena podílové jednotky 1,1032 Kč

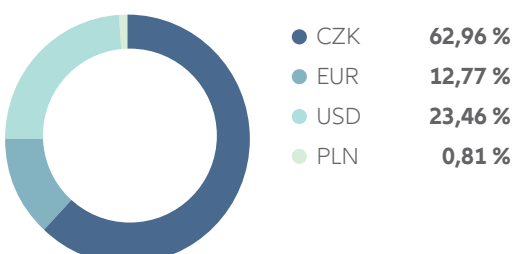
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	23,70 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	20,49 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,51 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,23 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,34 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,55 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,78 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,43 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	3,24 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,65 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
2,27 %	9,12 %	-0,13 %	3,75 %	17,89 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
9,12 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 867 037 760 Kč

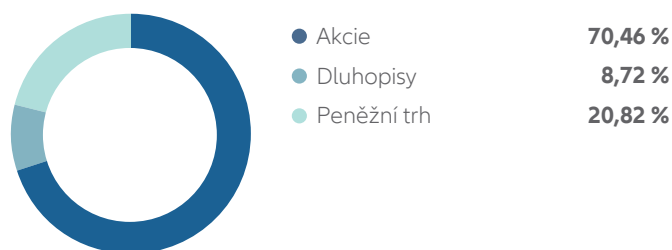
Celkový počet jednotek 735 481 962

Cena podílové jednotky 1,1789 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	11,52 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	7,49 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,43 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,75 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,52 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,59 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,51 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,36 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	5,20 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	5,09 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY

