

VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ

I přes přetrvávající náročné podmínky na trhu v loňském roce se Allianz transformovanému fondu, který se stará o prostředky 400 tisíc účastníků, podařilo dosáhnout solidního zhodnocení o 0,68 %.

Ze všech sil se snažíme, aby všech 45 miliard Kč, které u nás máte, pracovalo naplno. Díky tomu jsme Vám za rok 2018 připsali zisk 295 milionů Kč. Pokud do zhodnocení započítáme i státní příspěvky, na které našim klientům vznikl nárok, získáme efektivní zhodnocení 2,38 %.

Souboj s inflací, která činila 2,1 % (zdroj: ČSÚ), se nám v loňském roce vyhrát nepodařilo, stejně jako se to nepodařilo žádnému jinému transformovanému fondu na trhu. I přes postupný růst během loňského roku se výnosy domácích státních dluhopisů, které tvoří největší zdroj zhodnocení transformovaných fondů, v průměru stále nacházely pod úrovní inflace. Tyto náročné tržní podmínky budou pravděpodobně přetrvávat také v roce 2019.

Investiční strategii transformovaného fondu vzhledem k zákonným požadavkům (garance kladného výnosu) výrazně změnit nemůžeme. Pokud požadujete dlouhodobě vyšší výnosy, zvažte naši nabídku účastnických fondů, které na rozdíl od Vašeho současného fondu nabízí více možností investování s potenciálem vyššího výnosu.

ZHDNOCENÍ PROSTŘEDKŮ ÚČASTNÍKŮ

Objem investovaných prostředků v roce 2018 překročil částku 45 miliard Kč. Dlouhodobá investiční strategie Allianz transformovaného fondu vedla i v loňském roce k zajímavému výnosu, a to navzdory stále velmi nízkým tržním výnosům českých státních dluhopisů, které přetrvávaly po většinu roku. Během uplynulého roku se tyto výnosy přeci jen postupně zvyšovaly, což se pozitivně projevilo ve vyšším zhodnocení transformovaného fondu oproti roku 2017. Investiční strategie plně respektuje nejen limity stanovené zákonem, ale i obezřetná pravidla investování nastavená skupinou Allianz.

Struktura portfolia se oproti roku 2017 změnila jen velmi málo. Stěžejní část nadále představovaly české státní dluhopisy. Jejich váhu v portfoliu jsme postupně zvyšovali, abychom využili zmíněný pozvolný růst jejich výnosů. Zároveň jsme udržovali poměrně velkou váhu termínovaných vkladů. Důvodem bylo zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB, které nám umožnilo dosáhnout zajímavých výnosů i na těchto velmi konzervativních investicích. Podíl akcií a nestátních dluhopisů v portfoliu jsme v loňském roce udržovali prakticky nezměněny. Propad akciových trhů na konci loňského roku se negativně projevilo na celkovém výsledku. Vzhledem k nízkému podílu akcií v portfoliu byl však tento vliv poměrně malý.

STAV PORTFOLIA

Stav portfolia k 31. 12. 2018	(v tisících Kč)	(v %)
Státní dluhopisy	32 067 115	70,90
Ostatní dluhopisy	4 628 725	10,23
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 323 041	5,14
Peníze na bankovních účtech	302 260	0,67
Termínované vklady	5 898 055	13,04
Ostatní aktiva	8 448	0,02
Finanční majetek celkem	45 227 644	100,00