

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Duben 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%	0,35 %	0,42 %	0,82 %	2,95 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
0,35 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 102 966 256 Kč

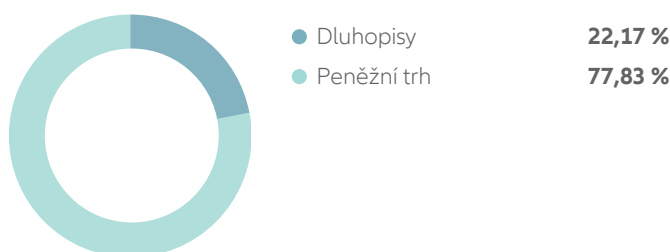
Celkový počet jednotek 1 071 336 937

Cena podílové jednotky 1,0295 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	28,38 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	25,24 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	21,17 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	6,58 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	5,96 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,50 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,19 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,47 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,94 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 4)	CZK	0,90 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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
1,09 %	3,53 %	3,94 %	2,85 %	11,52 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
6,43 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 870 845 155 Kč

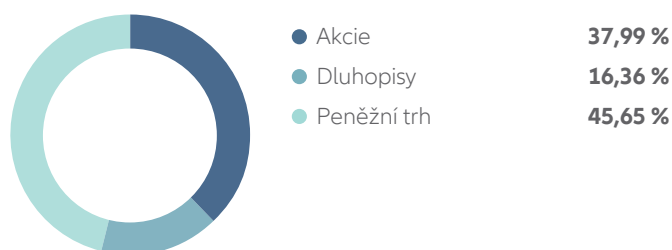
Celkový počet jednotek 780 902 102

Cena podílové jednotky 1,1152 Kč

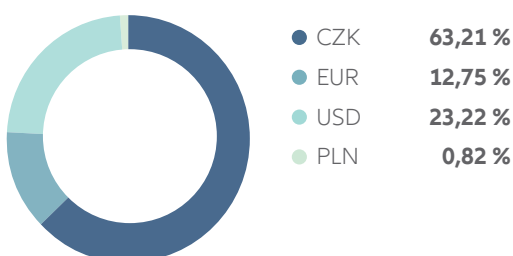
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	24,59 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	17,72 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,29 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,30 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	5,29 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,49 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,66 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,42 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	3,11 %
CZ0001005243	CR 2,00/33	CZK	2,78 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Duben 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
1,87 %	5,77 %	5,61 %	3,22 %	20,09 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
11,15 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 901 143 449 Kč

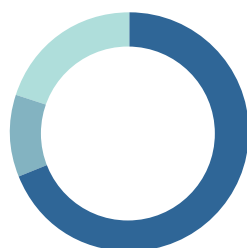
Celkový počet jednotek 750 370 435

Cena podílové jednotky 1,2009 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	12,17 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,32 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,68 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,46 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	6,08 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,59 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,39 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,30 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	5,12 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,92 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie	<b>69,43 %</b>
● Dluhopisy	<b>11,00 %</b>
● Peněžní trh	<b>19,57 %</b>

## STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	<b>34,53 %</b>
● EUR	<b>20,50 %</b>
● USD	<b>43,82 %</b>
● PLN	<b>1,15 %</b>