

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Zář 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
-0,30 %	0,86 %	2,12 %	2,64 %	5,03 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
2,38 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 311 425 272 Kč
Celkový počet jednotek	1 248 595 608
Cena podílové jednotky	1,0503 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	44,11 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	27,00 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	10,47 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	7,54 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	4,69 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,69 %
Termínovaný vklad	JT Banka	CZK	1,24 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,80 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,79 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,65 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Zář 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 vloženy 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
0,85 %	2,34 %	3,31 %	4,32 %	13,97 %

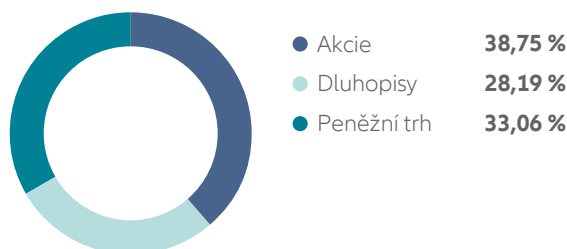
YTD	2018	2017	2016	2015	2014
8,77 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 020 424 984 Kč
Celkový počet jednotek	895 374 743
Cena podílové jednotky	1,1397 Kč

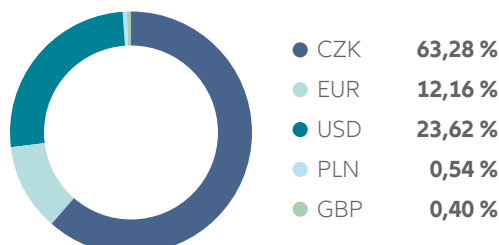
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	17,68 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,70 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	8,60 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	6,44 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,64 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,61 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,78 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,77 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,85 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,34 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Září 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
1,35 %	3,46 %	4,11 %	3,98 %	22,74 %

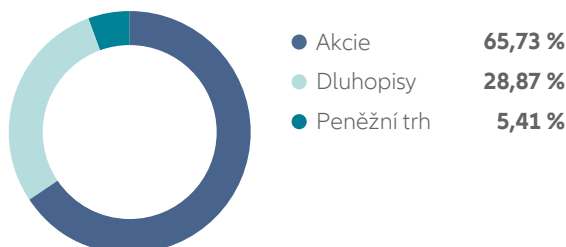
YTD	2018	2017	2016	2015	2014
13,61 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 070 006 125 Kč
Celkový počet jednotek	871 757 256
Cena podílové jednotky	1,2274 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001002059	Státní dluhopis ČR 4,85/57	CZK	8,24 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,50 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	6,16 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,92 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	5,78 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,38 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	4,85 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,77 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJ50	EUR	4,74 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,56 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

