

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Říjen 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 vloženy 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
0,05 %	0,39 %	2,07 %	2,50 %	5,08 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
2,43 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 349 654 600 Kč

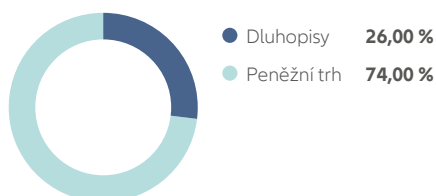
Celkový počet jednotek 1 284 450 841

Cena podílové jednotky 1,0508 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	43,39 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	28,76 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	9,93 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	7,32 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	4,58 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,62 %
Terminovaný vklad	JT Banka	CZK	1,21 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,78 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,77 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,64 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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
-0,18 %	0,90 %	2,01 %	6,03 %	13,76 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
8,57 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 042 460 645 Kč

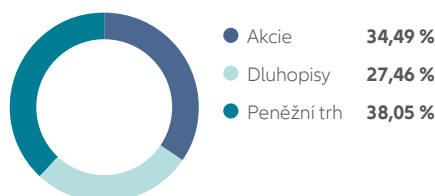
Celkový počet jednotek 916 357 357

Cena podílové jednotky 1,1376 Kč

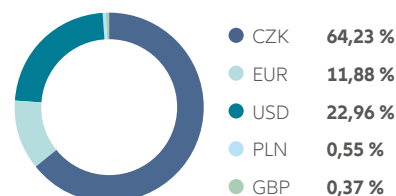
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	18,74 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	12,91 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	8,22 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	6,33 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,51 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,49 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,72 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,59 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,75 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,27 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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 vloženy 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
-0,53 %	0,90 %	1,67 %	7,37 %	22,09 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
13,00 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 088 242 424 Kč
Celkový počet jednotek	891 313 306
Cena podílové jednotky	1,2209 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001002059	Státní dluhopis 4,85/57	CZK	8,01 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,28 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,91 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	5,78 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,73 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	5,57 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,28 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	4,80 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,69 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	4,66 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

