

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Listopad 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
-0,26 %	-0,51 %	1,11 %	2,16 %	4,81 %

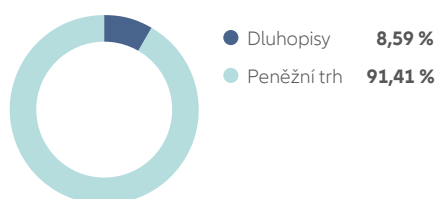
YTD	2018	2017	2016	2015	2014
2,16 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 373 260 898 Kč
Celkový počet jednotek	1 310 274 566
Cena podílové jednotky	1,0481 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	45,25 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	43,65 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	4,48 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,58 %
Terminovaný vklad	JT Banka	CZK	2,18 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,77 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,76 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,32 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
1,10 %	1,77 %	4,45 %	6,67 %	15,01 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
9,76 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 077 259 098 Kč

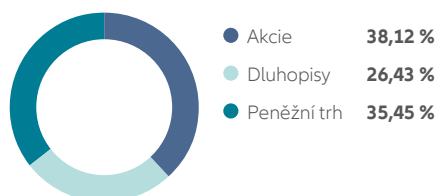
Celkový počet jednotek 936 643 405

Cena podílové jednotky 1,1501 Kč

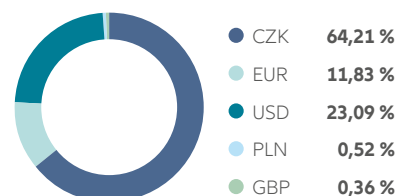
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,67 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,02 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	7,87 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	6,14 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,46 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,31 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,67 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,52 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,73 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,26 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Listopad 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
2,07 %	2,91 %	6,75 %	8,61 %	24,62 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
15,35 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 131 361 151 Kč
Celkový počet jednotek	907 848 432
Cena podílové jednotky	1,2462 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001002059	Státní dluhopis 4,85/57	CZK	7,46 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,34 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	6,06 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,76 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	5,65 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,60 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,04 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	4,73 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,63 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	4,58 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

