

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Leden 2020

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
0,27 %	0,09 %	0,48 %	2,51 %	5,17 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
0,27 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 473 084 733 Kč

Celkový počet jednotek 1 400 716 805

Cena podílové jednotky 1,0517 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	44,54 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	29,70 %
CZ0001005367	Státní dluhopis ČR 0,75/21	CZK	13,43 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	4,19 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,38 %
Terminovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,04 %
Terminovaný vklad	Komerční banka	CZK	1,36 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,71 %
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	0,65 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 2020

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
-0,36 %	0,91 %	1,81 %	6,56 %	14,79 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-0,36 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 135 127 806 Kč

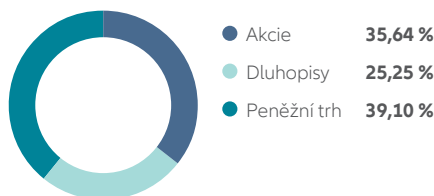
Celkový počet jednotek 988 836 789

Cena podílové jednotky 1,1479 Kč

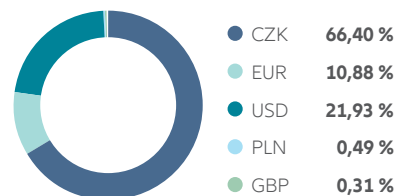
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	18,35 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	18,17 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	7,54 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	5,90 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,05 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,04 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,46 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,31 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,45 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	2,97 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Leden 2020

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 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 %	1,33 %	2,24 %	8,96 %	23,71 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-1,10 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	1 187 384 524 Kč
Celkový počet jednotek	959 808 535
Cena podílové jednotky	1,2371 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	7,13 %
CZ0001002059	Státní dluhopis ČR 4,85/57	CZK	7,07 %
LU1681045453	ETF Amundi Emerging Markets	USD	6,72 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	6,09 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	5,51 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	5,46 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,40 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	4,82 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	4,37 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	4,26 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

