

VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ

I přes přetrvávající náročné podmínky na trhu v loňském roce se Allianz transformovanému fondu, který se stará o prostředky více než 385 tisíc účastníků v celkovém objemu téměř 50 miliard korun, podařilo dosáhnout solidního zhodnocení o 0,935 %. Jde o výrazný nárůst výnosu oproti roku 2018, kdy míra zhodnocení dosáhla úrovně 0,68 %. Celkově tak za rok 2019 Allianz penzijní společnost rozdělí mezi účastníky v transformovaném fondu investiční výnos v objemu téměř 442 milionů korun.

Ačkoliv vloni Česká národní banka zvýšila úrokové sazby a po většinu roku pokračoval postupný růst výnosů domácích státních dluhopisů, které tvoří největší zdroj zhodnocení transformovaných fondů, nacházely se tyto výnosy stále výrazně pod úrovní inflace. Tyto náročné tržní podmínky panují již několik posledních let a budou s největší pravděpodobností přetrvávat také v roce 2020. Soubor s inflací, která činila 3,2 % (zdroj ČSÚ), se nám tak v loňském roce vyhrát nepodařilo, stejně jako se to nepodařilo žádnému jinému transformovanému fondu na trhu.

Investiční strategii transformovaného fondu, která je vzhledem k zákonným požadavkům (garance kladného výnosu v každém kalendářním roce) velmi konzervativní, výrazně změnit nemůžeme. Pokud hledáte možnost potenciálně vyššího zhodnocení, Váš investiční horizont je dostatečně dlouhý a jste ochotni a schopni akceptovat krátkodobé výkyvy ve zhodnocení penzijního fondu s rizikem záporného výnosu, zvažte naši nabídku účastnických fondů. Ty na rozdíl od Vašeho současného fondu nabízí více možností investování s potenciálem vyššího výnosu.

ZHODNOCENÍ PROSTŘEDKŮ ÚČASTNÍKŮ

Objem investovaných prostředků v roce 2019 překročil částku 49 miliard Kč. Dlouhodobá investiční strategie Allianz transformovaného fondu vedla i v loňském roce k zajímavému výnosu, a to navzdory stále velmi nízkým tržním výnosům českých státních dluhopisů, které přetrvávaly po většinu roku. Během uplynulého roku se tyto výnosy přeci jen postupně zvyšovaly, což se pozitivně projevilo ve výrazně vyšším zhodnocení transformovaného fondu oproti roku 2018. Investiční strategie plně respektuje nejen limity stanovené zákonem, ale i obezřetná pravidla investování nastavená skupinou Allianz.

Struktura portfolia se oproti roku 2018 změnila jen velmi málo. Stěžejní část nadále představovaly české státní dluhopisy. Jejich váhu v portfoliu jsme postupně zvyšovali, abychom využili zmíněný pozvolný růst jejich výnosů. Zároveň jsme udržovali poměrně velkou váhu krátkodobých peněžních úložek u bank. Důvodem bylo zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB, které nám umožnilo dosáhnout zajímavých výnosů i na těchto velmi konzervativních investicích. Podíl akcií jsme v závěru loňského roku snížili téměř na nulu. Podíl nestátních dluhopisů v portfoliu jsme udržovali prakticky nezměněný.

STAV PORTFOLIA

| Stav portfolia k 31. 12. 2019 | (v tisících Kč) | (v %) |
|--|-----------------|--------|
| Státní dluhopisy | 35 547 288 | 71,91 |
| Ostatní dluhopisy | 5 317 959 | 10,76 |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 1 638 507 | 3,31 |
| Peníze na bankovních účtech | 152 711 | 0,31 |
| Terminované vklady | 6 750 408 | 13,66 |
| Ostatní aktiva | 23 307 | 0,05 |
| Finanční majetek celkem | 49 430 180 | 100,00 |