

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Březen 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
-0,68 %	-0,32 %	-0,46 %	1,65 %	4,55 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-0,32 %	2,24 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 531 877 672 Kč

Celkový počet jednotek 1 465 279 156

Cena podílové jednotky 1,0455 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	45,54 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	27,74 %
CZ0001005367	Státní dluhopis ČR 0,75/21	CZK	13,02 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	3,88 %
CZ0001005888	Státní dluhopis ČR 1,20/31	CZK	2,54 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,29 %
Terminovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,97 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,87 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,88 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
-3,77 %	-5,95 %	-4,92 %	-1,78 %	8,36 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-5,95 %	9,95 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 127 038 527 Kč

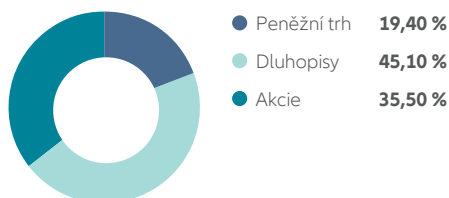
Celkový počet jednotek 1 040 079 906

Cena podílové jednotky 1,0836 Kč

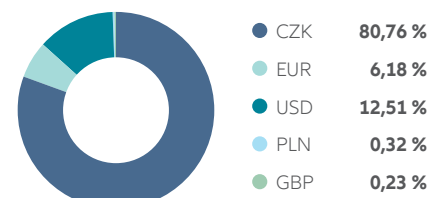
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	18,39 %
CZ0001005755	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	15,92 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	7,60 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	5,35 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,13 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,54 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	4,21 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	3,99 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	2,98 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	2,79 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Březen 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
-6,01 %	-10,57 %	-8,86 %	-5,11 %	11,86 %

YTD	2019	2018	2017	2016	2015	2014
-10,57 %	15,77 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 140 370 756 Kč

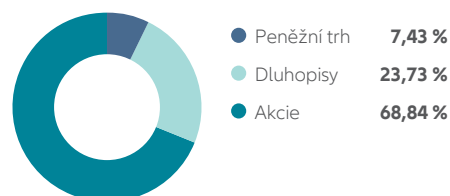
Celkový počet jednotek 1 019 433 866

Cena podílové jednotky 1,1186 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	8,82 %
IE00BJKDKQ92	ETF DBX MSCI World	USD	8,66 %
CZ0001002059	Státní dluhopis ČR 4,85/57	CZK	7,07 %
LU1681045453	ETF Amundi Emerging Markets	USD	6,26 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	5,08 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	5,06 %
AT000B126982	OberBank 1,55/24	CZK	4,48 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	4,17 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,13 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	3,68 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

