

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ALLIANZ TRANSFORMOVANÉHO FONDU ZA ROK 2017



VÝSLEDKY HOSPODAŘENÍ

I přes přetrvávající náročné podmínky na trhu v loňském roce se Allianz transformovanému fondu, který se stará o prostředky 416 tisíc účastníků, podařilo dosáhnout solidního zhodnocení o 0,41 %.

Ze všech sil se snažíme, aby všech 41 miliard Kč, které u nás máte, pracovalo naplno. Díky tomu jsme Vám za rok 2017 připsali zisk 165 milionů Kč. Pokud do zhodnocení započítáme i státní příspěvky, na které našim klientům vznikl nárok, získáme efektivní zhodnocení 2,34 %.

Souboj s inflací, která činila 2,5 % (zdroj: ČSÚ), se nám tentokrát vyhrát nepodařilo, stejně jako se to nepodařilo žádnému jinému transformovanému fondu na trhu. Zatímco se bude inflace i nadále pohybovat okolo 2 %, výnosy státních dluhopisů, které tvoří největší zdroj zhodnocení, pravděpodobně zůstanou pod touto úrovní. Tyto náročné tržní podmínky platí pro všechny transformované fondy na trhu.

Investiční strategii transformovaného fondu vzhledem k zákonným požadavkům (garance kladného výnosu) výrazně změnit nemůžeme. Pokud požadujete dlouhodobě vyšší výnosy, zvažte naši nabídku účastnických fondů, které na rozdíl od Vašeho současného fondu nabízí více možností investování s potenciálem vyššího výnosu.

ZHODNOCENÍ PROSTŘEDKŮ ÚČASTNÍKŮ

1995	1996	1997	1998	1999	2000	2001	2002	2003	2004	2005	2006
-	-	8,90	9,10	6,00	3,80	4,36	3,71	3,00	3,00	3,00	3,11
2007	2008	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017	
3,00	3,00	3,10	3,00	2,69	1,85	1,60	1,64	1,38	1,03	0,41	

Objem investovaných prostředků v roce 2017 překročil částku 41 miliard Kč. Dlouhodobá investiční strategie Allianz transformovaného fondu vedla i v loňském roce k zajímavému výnosu, a to navzdory záporným tržním úrokovým mírám u krátkodobých až střednědobých českých státních dluhopisů, které přetrvávaly po většinu roku 2017. Strategie plně respektuje nejen limity stanovené zákonem, ale i obezřetná pravidla investování nastavená koncernem Allianz SE.

Struktura portfolia se oproti roku 2016 změnila. Stěžejní část nadále představovaly české státní dluhopisy, ale jejich váhu v portfoliu jsme snížili a naopak navýšili váhu termínovaných vkladů. Důvodem bylo zvyšování úrokových sazeb ze strany ČNB, které nám umožnilo dosáhnout vyšších výnosů z termínovaných vkladů ve srovnání se státními dluhopisy. V loňském roce jsme také opět mírně navýšili podíl nestátních dluhopisů a akcií v portfoliu. Především akcie díky solidnímu růstu velmi pozitivně přispěly k celkovému výsledku.

STAV PORTFOLIA

Stav portfolia k 31. 12. 2017	(v tisících Kč)	(v %)
Státní dluhopisy	29 076 210	69,3
Ostatní dluhopisy	4 353 710	10,4
Akcie, podílové listy a ostatní podíly	2 120 375	5,1
Peníze na bankovních účtech	458 419	1,0
Termínované vklady	5 894 769	14,0
Ostatní aktiva	63 709	0,2
Finanční majetek celkem	41 967 192	100,0