

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Květen 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 vložené 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
0,69%	0,94%	1,04%	1,50%	3,66%

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

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 145 146 974 Kč

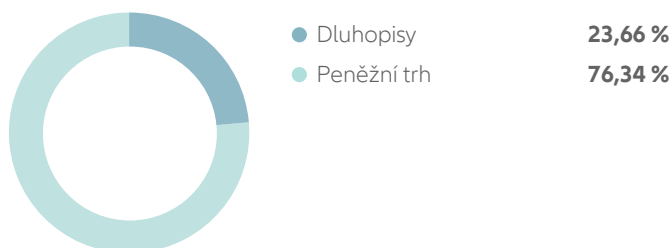
Celkový počet jednotek 1 104 766 950

Cena podílové jednotky 1,0366 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	28,36 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	24,60 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 3)	CZK	21,64 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	8,44 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	5,90 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,31 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,09 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,42 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,91 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,20 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 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 vložené 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
-1,26%	1,26%	2,12%	1,20%	10,11%

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
5,09 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 887 721 756 Kč

Celkový počet jednotek 806 220 712

Cena podílové jednotky 1,1011 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

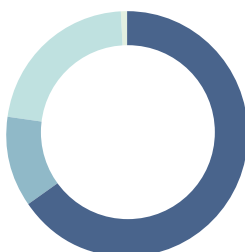
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	23,65 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	18,59 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,25 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,93 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,16 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,98 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,23 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,47 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,22 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,13 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie	35,77 %
● Dluhopisy	18,64 %
● Peněžní trh	45,58 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	65,40 %
● EUR	12,01 %
● USD	21,81 %
● PLN	0,79 %

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Květen 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 vložené 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
-2,79%	1,28%	1,74%	-0,43%	16,74%

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
8,05 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 905 868 938 Kč

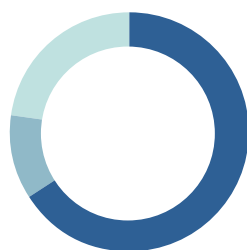
Celkový počet jednotek 775 954 661

Cena podílové jednotky 1,1674 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	14,33 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	6,98 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	6,84 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,40 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,17 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,31 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,14 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,09 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	4,87 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,61 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie	66,09 %
● Dluhopisy	11,22 %
● Peněžní trh	22,69 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	37,81 %
● EUR	19,50 %
● USD	41,59 %
● PLN	1,11 %