

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Červenec 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 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
0,52 %	1,67 %	2,03 %	2,48 %	4,67 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
2,03 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 231 541 080 Kč

Celkový počet jednotek 1 176 606 886

Cena podílové jednotky 1,0467 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	50,84 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	25,00 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	8,39 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	5,79 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,04 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,90 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,86 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,86 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,30 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červenec 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 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
1,25 %	1,10 %	4,67 %	3,38 %	12,75 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
7,61 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 960 922 915 Kč

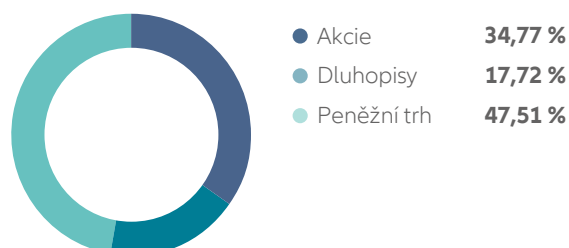
Celkový počet jednotek 852 276 570

Cena podílové jednotky 1,1275 Kč

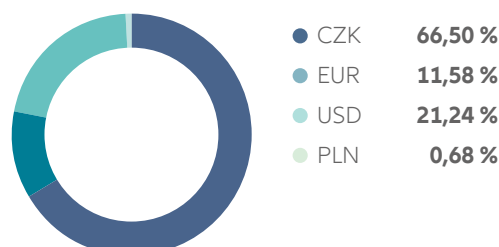
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	23,15 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	21,29 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	6,78 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,74 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,03 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,96 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,96 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,32 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,22 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,01 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červenec 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
2,00 %	0,76 %	6,57 %	2,97 %	21,00 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
12,00 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 995 243 396 Kč

Celkový počet jednotek 822 510 491

Cena podílové jednotky 1,2100 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	11,22 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	8,41 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	6,84 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,21 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,08 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,05 %
CZ0001002059	Státní dluhopis 4.85 57	CZK	4,94 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	4,91 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,80 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	4,49 %

STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie	63,44 %
● Dluhopisy	15,38 %
● Peněžní trh	21,18 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	40,50 %
● EUR	18,50 %
● USD	40,03 %
● PLN	0,97 %