

# ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Červen 2018

## 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
-0,01 %	0,07 %	-0,16 %	-0,91 %	2,12 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,16 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 783 306 749 Kč

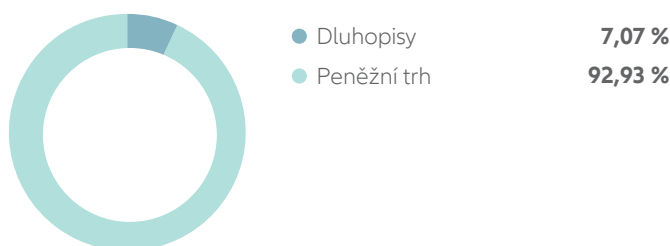
Celkový počet jednotek 767 068 428

Cena podílové jednotky 1,0212 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	41,37 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	41,24 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,17 %
CZ0001004105	Státní dluhopis CR var/27	CZK	3,82 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	3,16 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	2,04 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	1,91 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,33 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,94 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červen 2018

## 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
-0,10 %	1,49 %	-0,02 %	0,29 %	8,69 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,02 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 615 301 425 Kč

Celkový počet jednotek 566 098 928

Cena podílové jednotky 1,0869 Kč

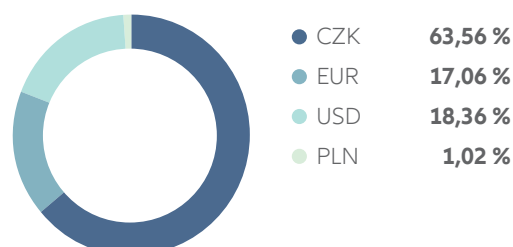
## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	35,68 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,71 %
IE00B60SWX25	Source DJS50	EUR	6,51 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,53 %
IE00B4L5YX21	iShares Core MSCI Japan	EUR	5,30 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,00 %
US8085247067	Schwab Emerging Markets	USD	3,63 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,58 %
IE00B3XXRP09	Vanguard S&P500	USD	3,07 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	2,78 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



## STRUKTURA PODLE MĚNY



# ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Červen 2018

## 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
-0,23 %	2,94 %	0,84 %	3,73 %	16,97 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,84 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 615 796 430 Kč

Celkový počet jednotek 526 468 203

Cena podílové jednotky 1,1697 Kč

## NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

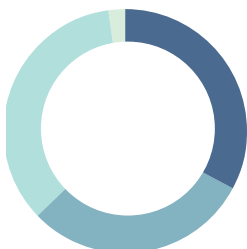
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	17,84 %
IE00BJ0KDQ92	ETF db-xtrackers MSCI World	USD	9,05 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	7,95 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,64 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,31 %
US8085248883	ETF Schwab International Small-Cap	USD	4,96 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers DJS50	EUR	4,92 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,47 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	4,07 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	3,94 %

## STRUKTURA PORTFOLIA



● Akcie	71,65 %
● Dluhopisy	0,49 %
● Peněžní trh	27,86 %

## STRUKTURA PODLE MĚNY



● CZK	33,13 %
● EUR	29,77 %
● USD	35,43 %
● PLN	1,67 %