

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Srpen 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
0,07 %	0,08 %	0,16 %	-1,06 %	2,21 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-0,07 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 837 951 534 Kč

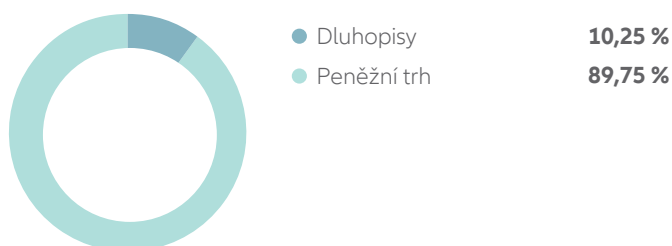
Celkový počet jednotek 819 821 307

Cena podílové jednotky 1,0221 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	44,67 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	38,71 %
CZ0001004105	Státní dluhopis CR var/27	CZK	7,21 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	3,92 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,92 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	1,80 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,25 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,52 %
Termínovaný vklad	Equa banka	CZK	0,00 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Srpen 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
0,13 %	0,37 %	0,74 %	0,60 %	9,20 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,45 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 665 676 698 Kč

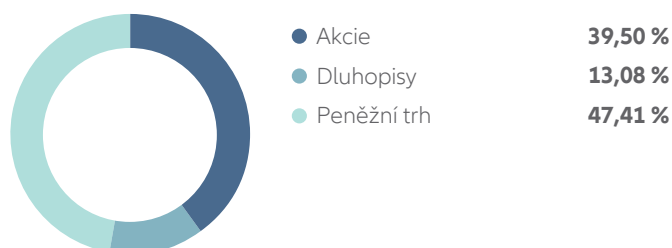
Celkový počet jednotek 609 569 213

Cena podílové jednotky 1,0920 Kč

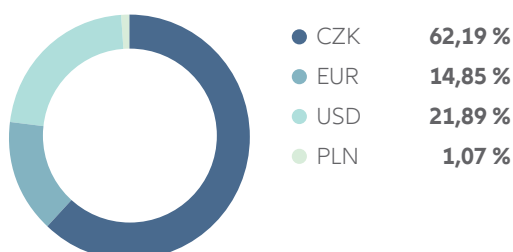
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ000100523	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	37,93 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	9,42 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,89 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,74 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	5,11 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,88 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	4,24 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,31 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500 (UCITS)	USD	3,00 %
US9229083632	ETF Vanguard SP500 (non UCITS)	USD	2,65 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Srpen 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
0,21 %	0,44 %	1,10 %	3,74 %	17,76 %

YTD	2017	2016	2015	2014
1,52 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 674 252 353 Kč

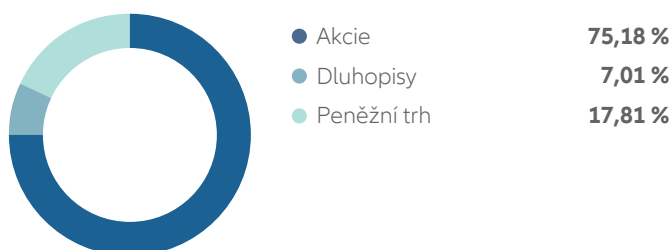
Celkový počet jednotek 572 581 450

Cena podílové jednotky 1,1776 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	13,57 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	8,53 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	8,17 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	7,21 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	7,15 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,89 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	5,25 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,17 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,10 %
XS1855467723	Santander var25	CZK	3,53 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

