

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Únor 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 |
|---------|----------|----------|---------|-------------|
| 0,00 % | -0,23 % | -1,22 % | -1,23 % | 2,05 % |

| YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|--------|---------|---------|--------|--------|
| 0,00 % | -1,86 % | -0,04 % | 1,22 % | 1,31 % |

Hodnota vlastního kapitálu fondu 670 439 823,30 Kč

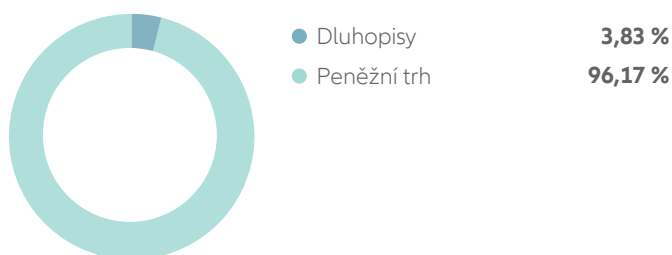
Celkový počet jednotek 657 002 032

Cena podílové jednotky 1,0205 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|-------------------|--------------------------------|------|------------|
| CZ0001005235 | ČNB poukázka (reverzní repo 1) | CZK | 44,41 % |
| CZ0001005235 | ČNB poukázka (reverzní repo 2) | CZK | 36,27 % |
| Termínovaný vklad | PPF banka | CZK | 4,87 % |
| Termínovaný vklad | Equa banka | CZK | 3,68 % |
| Termínovaný vklad | J&T Banka | CZK | 2,37 % |
| CZ0001004113 | Státní dluhopis CR var/20 | CZK | 2,25 % |
| CZ0001003123 | Státní dluhopis CR 0,45/23 | CZK | 1,58 % |
| Termínovaný vklad | Wuestenrot banka | CZK | 1,33 % |
| Termínovaný vklad | Oberbank AG | CZK | 1,33 % |
| CZ0001004246 | Státní dluhopis CR 0,85/18 | CZK | 0,90 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 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 |
|---------|----------|----------|---------|-------------|
| -0,84 % | -0,15 % | -0,14 % | -2,01 % | 8,40 % |

| YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------|---------|--------|--------|--------|
| -0,84 % | -0,16 % | 2,21 % | 3,18 % | 2,12 % |

Hodnota vlastního kapitálu fondu 524 435 232,46 Kč

Celkový počet jednotek 483 795 334

Cena podílové jednotky 1,0840 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

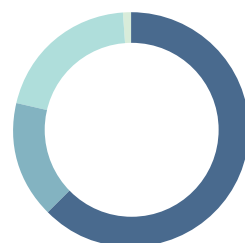
| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|-------------------|------------------------------|------|------------|
| CZ0001005235 | ČNB poukázka (reverzní repo) | CZK | 29,33 % |
| IE00BWC52L19 | PIMCO GIG CZK | CZK | 9,27 % |
| US8085247067 | ETF Schwab Emerging Markets | USD | 8,43 % |
| Termínovaný vklad | PPF banka | CZK | 6,45 % |
| Termínovaný vklad | Wuestenrot banka | CZK | 5,69 % |
| IE00B60SWX25 | ETF Source DJS50 | EUR | 5,51 % |
| IE00B4L5YX21 | ETF iShares Core MSCI Japan | EUR | 4,68 % |
| Termínovaný vklad | Equa banka | CZK | 4,66 % |
| Termínovaný vklad | J&T Banka | CZK | 4,17 % |
| IE00BKM4GZ66 | ETF iShare MSCI EM | USD | 3,56 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



| | |
|--------------------------|----------------|
| ● Akcie a podílové fondy | 39,26 % |
| ● Dluhopisy | 9,27 % |
| ● Peněžní trh | 51,48 % |

STRUKTURA PODLE MĚNY



| | |
|-------|----------------|
| ● CZK | 62,27 % |
| ● EUR | 16,22 % |
| ● USD | 20,15 % |
| ● PLN | 1,36 % |

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Únor 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| -1,10 % | 0,65 % | 2,61 % | 1,44 % | 16,48 % |

| YTD | 2017 | 2016 | 2015 | 2014 |
|---------|--------|--------|--------|--------|
| -1,10 % | 5,67 % | 1,51 % | 4,98 % | 2,78 % |

Hodnota vlastního kapitálu fondu 517 685 352,38 Kč

Celkový počet jednotek 444 432 553

Cena podílové jednotky 1,1648 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|-------------------|------------------------------------|------|------------|
| CZ0001005235 | ČNB poukázka (reverzní repo) | CZK | 12,47 % |
| IE00B4L5YX21 | ETF iShares Core MSCI Japan | EUR | 9,24 % |
| US8085247067 | ETF Schwab Emerging Markets | USD | 9,04 % |
| LU0635178014 | ETF ComStage MSCI Emerging Markets | EUR | 8,02 % |
| IE00B60SWX25 | ETF Source DJS50 | EUR | 6,35 % |
| IE00BKM4GZ66 | ETF iShares Core MSCI EM | USD | 6,27 % |
| LU0274211217 | ETF db-xtrackers DJS50 | EUR | 5,86 % |
| Termínovaný vklad | Equa banka | CZK | 4,80 % |
| IE00B3XXRP09 | ETF Vanguard SP500 | USD | 4,35 % |
| LU0378453376 | ETF ComStage Nikkei 225 | EUR | 3,05 % |

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

