

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Červen 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
0,45 %	1,24 %	1,50 %	1,97 %	4,13 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
1,50 %	0,30 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 1 189 988 048 Kč

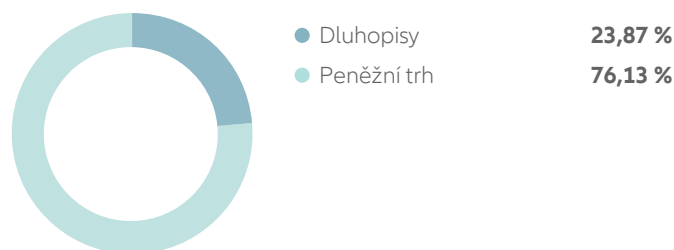
Celkový počet jednotek 1 142 778 728

Cena podílové jednotky 1,0413 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	49,59 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	24,66 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	8,31 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/33	CZK	5,75 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/27	CZK	5,11 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	2,94 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,37 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	0,88 %
XS1355060952	CreditSuisse float 23	CZK	0,87 %
Hotovost	UniCredit Banka	CZK	0,30 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

Komentář – Červen 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
1,14 %	0,94 %	6,28 %	2,46 %	11,36 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
6,28 %	-3,62 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 924 295 293 Kč

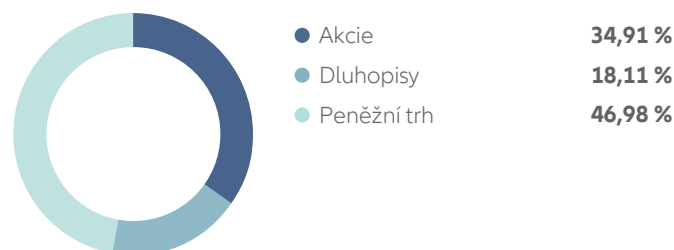
Celkový počet jednotek 830 043 424

Cena podílové jednotky 1,1136 Kč

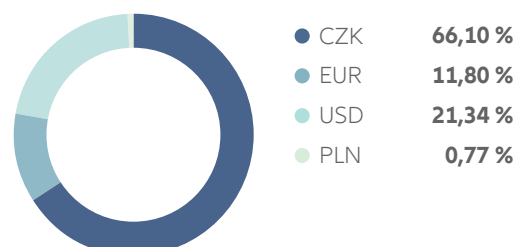
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	23,71 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	19,95 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	7,00 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,92 %
CZ0001005243	Státní dluhopis ČR 2,00/33	CZK	5,07 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P 500	USD	4,88 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	4,07 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	3,35 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,16 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,05 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

Komentář – Červen 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
1,62 %	0,63 %	9,80 %	1,42 %	18,63 %

YTD	2018	2017	2016	2015	2014
9,80 %	-6,86 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 949 294 570 Kč

Celkový počet jednotek 800 200 405

Cena podílové jednotky 1,1863 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	13,87 %
CZ0001005581	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	9,25 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	6,80 %
IE00BJ0KDDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	6,23 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	6,03 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	5,11 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	5,11 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,90 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	4,68 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares MSCI EM	USD	4,51 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

