

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

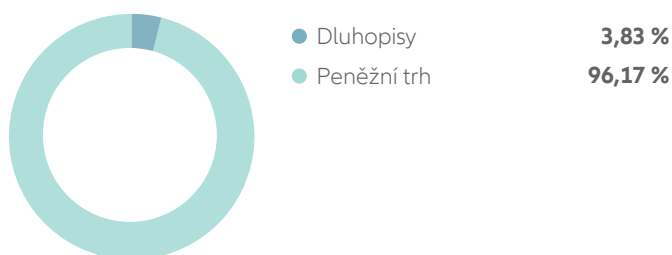
Celkový počet jednotek 657 002 032

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

