

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND



Komentář – Říjen 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
0,19 %	0,37 %	0,40 %	0,20 %	2,52 %

YTD	2017	2016	2015	2014
0,23 %	-1,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 902 748 688 Kč

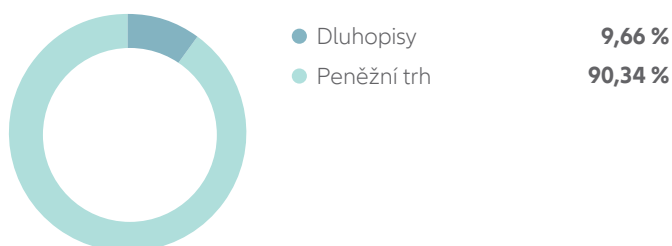
Celkový počet jednotek 880 557 501

Cena podílové jednotky 1,0252 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 1)	CZK	48,53 %
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo 2)	CZK	35,86 %
CZ0001004105	Státní dluhopis CR var/27	CZK	6,83 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	3,63 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	1,78 %
CZ0001004113	Státní dluhopis CR var/20	CZK	1,66 %
CZ0001003123	Státní dluhopis CR var/23	CZK	1,17 %
Hotovost	UniCredit banka	CZK	0,49 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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
-1,79 %	-1,62 %	-1,05 %	-1,70 %	7,29 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-1,31 %	-0,72 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 699 346 456 Kč

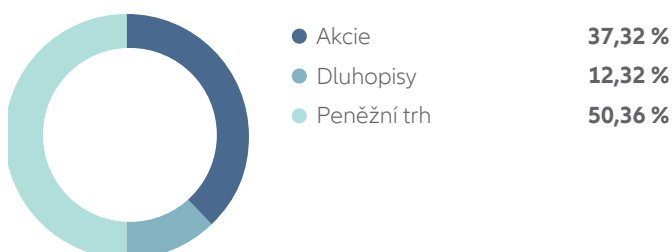
Celkový počet jednotek 651 843 446

Cena podílové jednotky 1,0729 Kč

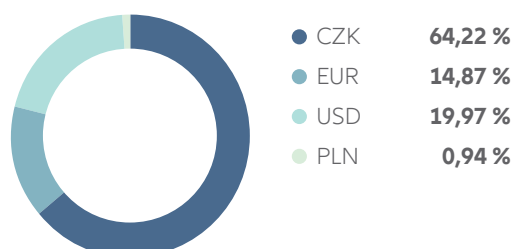
NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ000100523	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	40,62 %
IE00BWC52L19	PIMCO GIG CZK	CZK	8,78 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	7,02 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	5,19 %
Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	4,86 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,50 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	3,91 %
Termínovaný vklad	J&T Banka	CZK	3,16 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,79 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500 (UCITS)	USD	2,76 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY



ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND



Komentář – Říjen 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
-3,67 %	-3,23 %	-2,26 %	-2,86 %	13,71 %

YTD	2017	2016	2015	2014
-1,97 %	4,07 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu 704 985 496 Kč

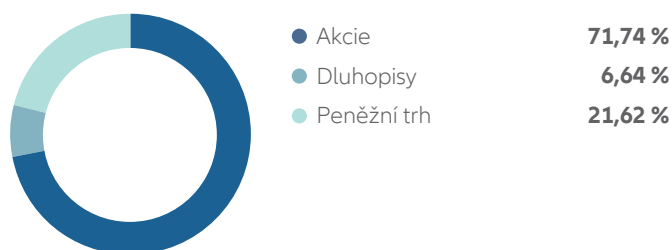
Celkový počet jednotek 619 973 652

Cena podílové jednotky 1,1371 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001005235	ČNB poukázka (reverzní repo)	CZK	16,95 %
IE00BJ0KDQ92	ETF DBX MSCI World	USD	7,77 %
IE00B5BMR087	ETF iShares S&P 500	USD	7,58 %
LU0378453376	ETF ComStage ETF Nikkei 225	EUR	6,85 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	6,68 %
US8085248883	ETF SCHWB Intl SCap	USD	6,32 %
IE00B60SWX25	ETF Source DJS50	EUR	6,16 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	4,84 %
US46432F8344	ETF iShares Core MSCI Total International Stock	USD	3,79 %
XS1855467723	Santander var/2025	CZK	3,37 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

