

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – únor 2016

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
0,54 %	0,16 %	1,40 %	1,46 %	4,29 %

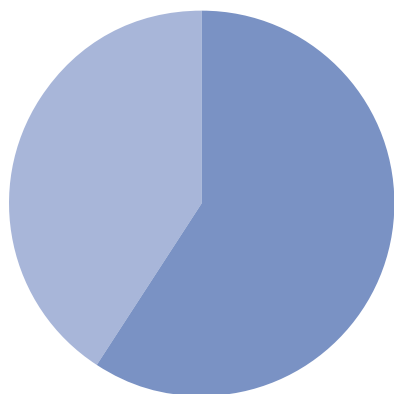
YTD	2015	2014	2013
0,26 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	211 000 728 Kč
Celkový počet jednotek	202 328 225
Cena podílové jednotky	1,0429 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

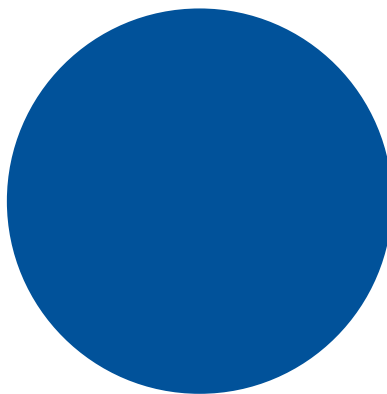
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	9,44 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,05 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,37 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	7,11 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	6,28 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,85 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	5,83 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,69 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	5,64 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	5,54 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 59,17 %
■ Peněžní trh 40,83 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – únor 2016

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 25% 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
0,10 %	-3,88 %	-0,56 %	-3,02 %	5,10 %

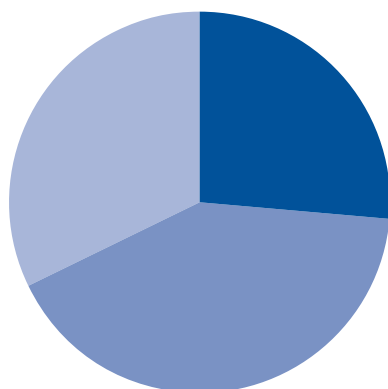
YTD	2015	2014	2013
-1,89 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	151 494 265 Kč
Celkový počet jednotek	144 146 393
Cena podílové jednotky	1,0510 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

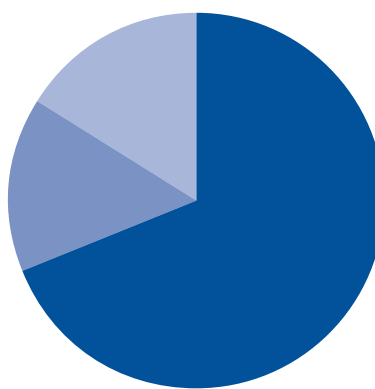
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	8,55 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,34 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	8,16 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	7,93 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	7,87 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,25 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	7,02 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	6,13 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	5,57 %
US4642872000	ETF iShares Core S&P 500	USD	4,33 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	26,55 %
■ Dluhopisy	41,32 %
■ Peněžní trh	32,13 %

Struktura podle měny



■ CZK	68,94 %
■ EUR	15,13 %
■ USD	15,93 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – únor 2016

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 50% 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
-1,12 %	-9,83 %	-5,43 %	-9,65 %	2,85 %

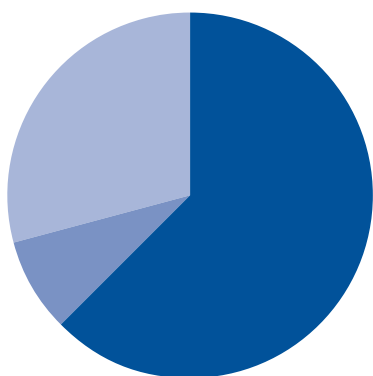
YTD	2015	2014	2013
-6,33 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	134 865 818 Kč
Celkový počet jednotek	131 125 500
Cena podílové jednotky	1,0285 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

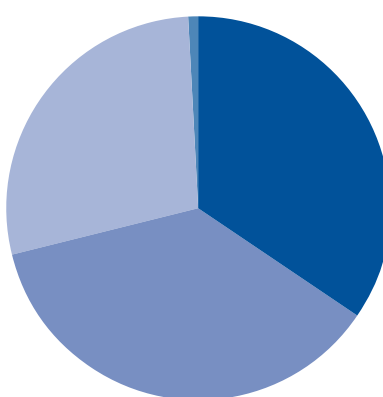
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,02 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,01 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,97 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,42 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	4,16 %
US912828G534	Státní dluhopis USA 1 7/8/21	USD	3,99 %
DE0005933956	ETF iShares ES50	EUR	3,89 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	3,75 %
IE00B5MTWD60	ETF Source Banks	EUR	2,93 %
FR0010204073	ETF Lyxor ETF Eastern Europe	EUR	2,56 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	62,74 %
■ Dluhopisy	8,18 %
■ Peněžní trh	29,08 %

Struktura podle měny



■ CZK	34,70 %
■ PLN	0,80 %
■ EUR	36,59 %
■ USD	27,91 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – únor 2016

Popis fondu

Investice do důchodového fondu státních dluhopisů 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
0,01 %	-0,04 %	-0,04 %	-0,08 %	2,06 %

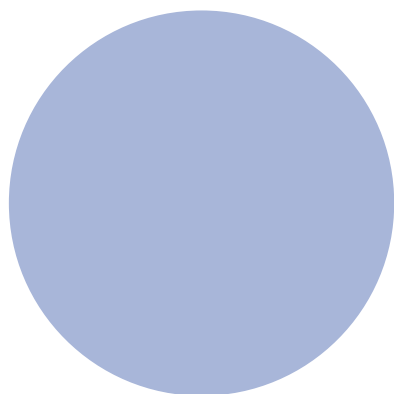
YTD	2015	2014	2013
-0,07 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	20 818 341 Kč
Celkový počet jednotek	20 398 096
Cena podílové jednotky	1,0206 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

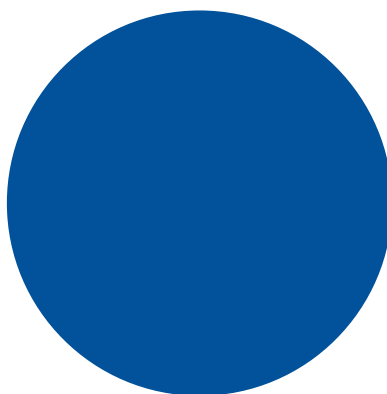
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	23,77 %
Termínovaný vklad	Equabank	CZK	17,17 %
Termínovaný vklad	I&T banka	CZK	16,91 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	9,51 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,17 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,75 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – únor 2016

Popis fondu

Investice do konzervativního důchodového 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
0,09 %	-0,03 %	0,16 %	0,06 %	2,60 %

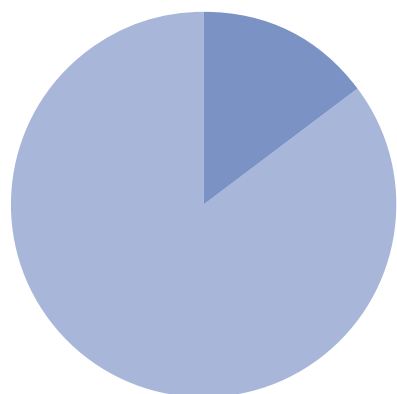
YTD	2015	2014	2013
-0,03 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	71 317 703 Kč
Celkový počet jednotek	69 509 992
Cena podílové jednotky	1,0260 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

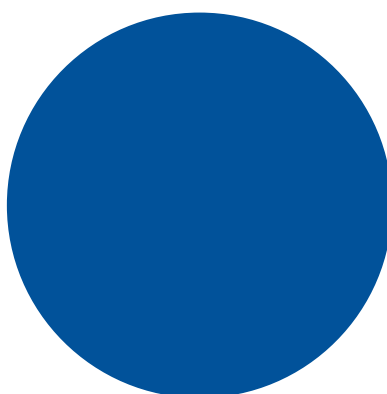
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad I&T banka	CZK	17,39 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	15,89 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	14,93 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	11,20 %
CZ0001004485	Státní pokladniční poukázka 3/16	CZK	4,20 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,20 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	4,20 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,20 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,52 %
CZ0001004576	Státní pokladniční poukázka 8/16	CZK	1,40 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy	14,93 %
■ Peněžní trh	85,07 %

Struktura podle měny



■ CZK	100 %
-------	-------

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – únor 2016

Popis fondu

Investice do vyváženého důchodového 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 25% 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
-0,15 %	-1,23 %	-0,51 %	-0,86 %	5,64 %

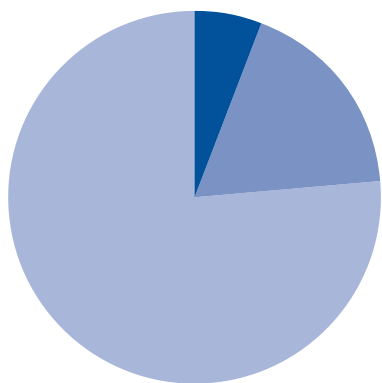
YTD	2015	2014	2013
-0,71 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	228 564 639 Kč
Celkový počet jednotek	216 369 382
Cena podílové jednotky	1,0564 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

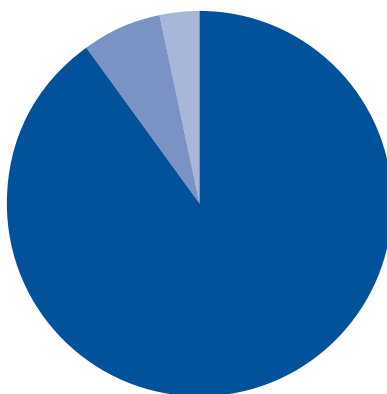
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	18,09 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	17,35 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,92 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	5,68 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,25 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	4,76 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	4,39 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,37 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,20 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,41 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	5,97 %
■ Dluhopisy	17,88 %
■ Peněžní trh	76,15 %

Struktura podle měny



■ CZK	90,00 %
■ EUR	6,87 %
■ USD	3,13 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – únor 2016

Popis fondu

Investice do dynamického účastnického fondu je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při vysoké míře rizika v dlouhodobém horizontu participovat na výnosu převážně akciového 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 BBB. Dále fond investuje do akcií a podílových fondů. Výše nezajištěných investic denominovaných v cizích měnách může dosahovat až 50% 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
-0,32 %	-2,35 %	-0,91 %	-1,80 %	10,33 %

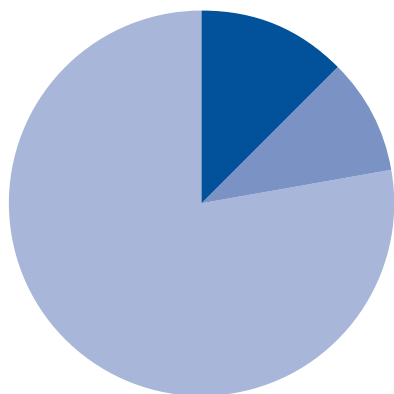
YTD	2015	2014	2013
-1,30 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	277 815 472 Kč
Celkový počet jednotek	251 797 776
Cena podílové jednotky	1,1033 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

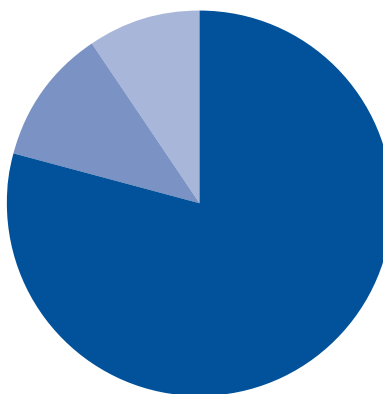
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,07 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	15,19 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	6,12 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	5,50 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,40 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	3,92 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,62 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	3,60 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	3,60 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,23 %

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	12,22 %
Dluhopisy	9,42 %
Peněžní trh	78,36 %

Struktura podle měny



CZK	79,34 %
EUR	11,26 %
USD	9,40 %

S vámi od A do Z

Allianz