

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – prosinec 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
0,23 %	-0,60 %	0,07 %	-0,04 %	3,98 %

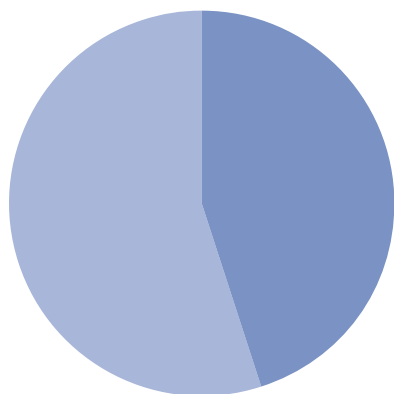
YTD	2015	2014	2013
-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	366 840 015 Kč
Celkový počet jednotek	352 793 023
Cena podílové jednotky	1,0398 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

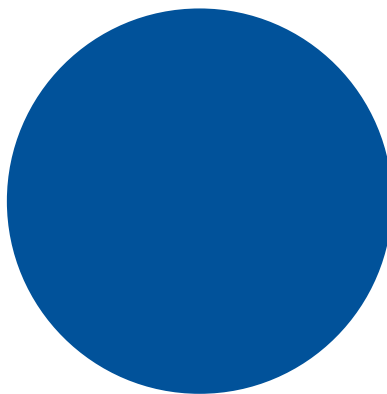
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	8,56 %
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	8,56 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30		CZK	8,37 %
	Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	7,61 %
	Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	7,61 %
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,73 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28		CZK	6,59 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20		CZK	4,16 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22		CZK	3,50 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21		CZK	3,27 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy	45,47 %
■ Peněžní trh	54,53 %

Struktura podle měny



■ CZK	100,00 %
-------	----------

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – prosinec 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 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
1,46 %	2,05 %	3,95 %	2,21 %	9,50 %

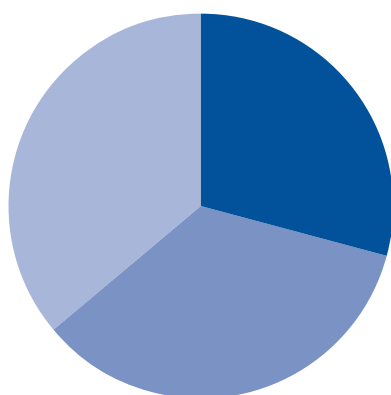
YTD	2015	2014	2013
2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	271 260 171 Kč
Celkový počet jednotek	247 716 189
Cena podílové jednotky	1,0950 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

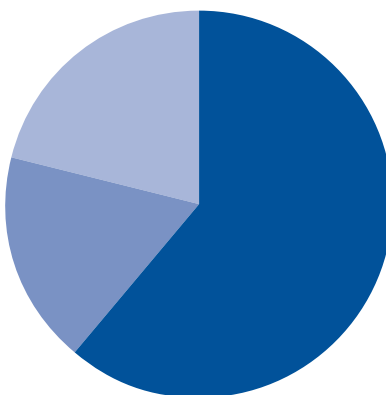
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	7,77 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	6,79 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	6,79 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,58 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	5,32 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	4,60 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,47 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	4,42 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,03 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,00 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	36,07 %
■ Dluhopisy	34,72 %
■ Peněžní trh	29,21 %

Struktura podle měny



■ CZK	61,29 %
■ EUR	17,78 %
■ USD	20,93 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – prosinec 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 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
2,18 %	4,08 %	8,31 %	1,51 %	11,46 %

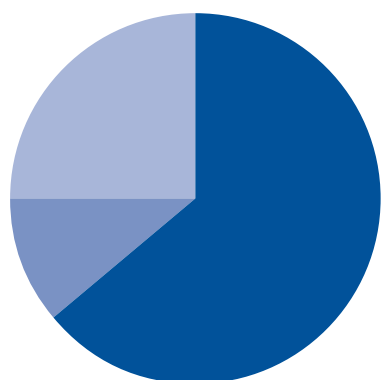
YTD	2015	2014	2013
1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	248 289 568 Kč
Celkový počet jednotek	222 761 635
Cena podílové jednotky	1,1146Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

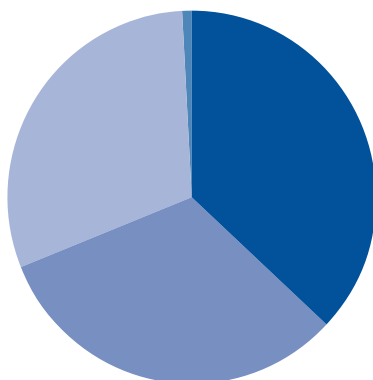
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	9,25 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	8,25 %
Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	7,21 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	6,28 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	6,05 %
Termínovaný vklad	OberBank	CZK	5,65 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	4,54 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,25 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	3,40 %
US46432F8344	ETF iShares International ex-US	USD	3,24 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	63,58 %
■ Dluhopisy	11,37 %
■ Peněžní trh	25,04 %

Struktura podle měny



■ CZK	37,03 %
■ PLN	0,56 %
■ EUR	32,12 %
■ USD	30,19 %

S vámi od A do Z

Allianz