

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – únor 2017

## 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
-0,50 %	-0,40 %	-1,08 %	-0,93 %	3,32 %

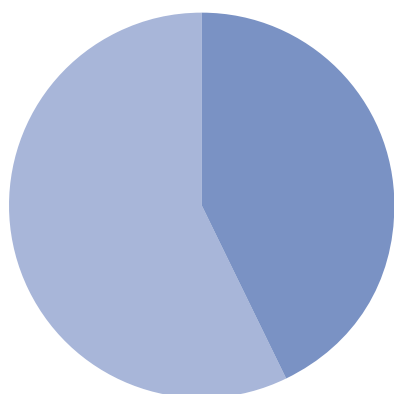
YTD	2016	2015	2014	2013
-0,63 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	395 431 269 Kč
Celkový počet jednotek	382 740 839
Cena podílové jednotky	1,0332 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

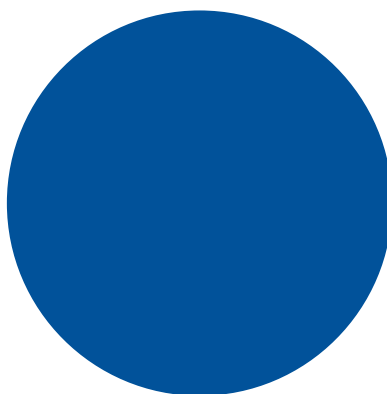
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	9,80 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	9,80 %
	Termínovaný vklad PPF banka	CZK	9,80 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,25 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	7,59 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	6,23 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,99 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,83 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	3,19 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	2,98 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 41,48 %  
■ Peněžní trh 58,52 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – únor 2017

## 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
1,02 %	2,50 %	3,16 %	5,25 %	10,62 %

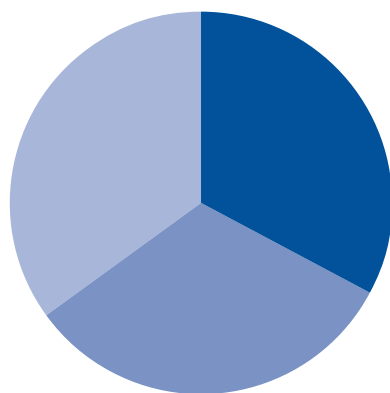
YTD	2016	2015	2014	2013
1,02 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	301 054 152 Kč
Celkový počet jednotek	272 159 944
Cena podílové jednotky	1,1062 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

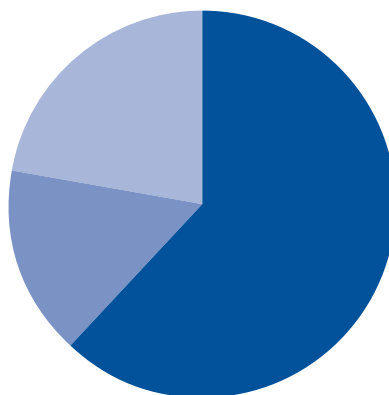
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	7,61 %
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,79 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	6,23 %	
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	5,63 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,08 %	
US8085247067	ETF Schwab EM	USD	4,72 %	
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	3,94 %	
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,85 %	
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	3,80 %	
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	3,47 %	

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	37,56 %
■ Dluhopisy	27,78 %
■ Peněžní trh	34,66 %

## Struktura podle měny



■ CZK	62,23 %
■ EUR	15,95 %
■ USD	21,82 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – únor 2017

## 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
2,51 %	5,27 %	7,38 %	11,65 %	14,83 %

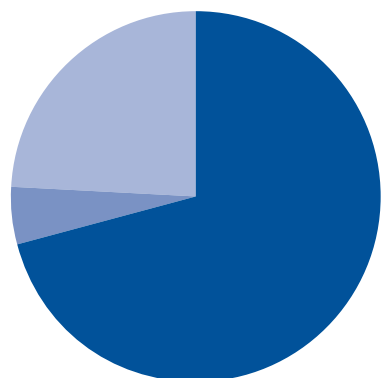
YTD	2016	2015	2014	2013
3,02 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	279 692 892 Kč
Celkový počet jednotek	243 578 320
Cena podílové jednotky	1,1483 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

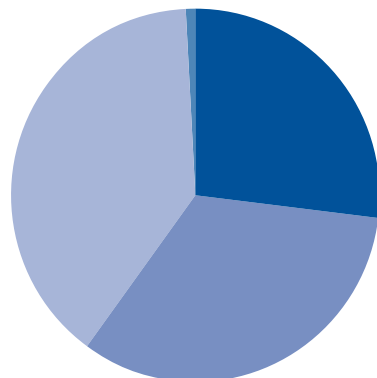
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,57 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	8,38 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	8,14 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	7,30 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	7,10 %
Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,21 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	5,29 %
Termínovaný vklad	OberBank	CZK	4,86 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	3,18 %
US46432F8344	ETF iShares International ex-US	USD	2,93 %

## Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	70,70 %
Dluhopisy	5,09 %
Peněžní trh	24,21 %

## Struktura podle měny



CZK	26,81 %
PLN	0,51 %
EUR	33,27 %
USD	39,41 %

S vámi od A do Z

Allianz