

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – leden 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
-0,13 %	-0,19 %	-0,35 %	0,11 %	3,84 %

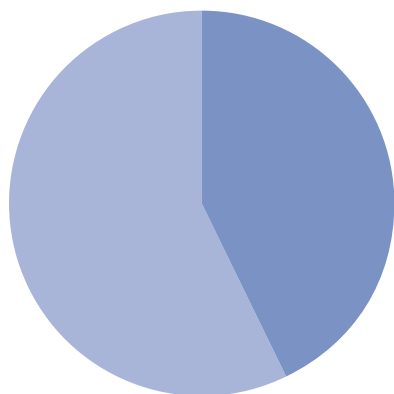
YTD	2016	2015	2014	2013
-0,13 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	384 501 828 Kč
Celkový počet jednotek	370 273 576
Cena podílové jednotky	1,0384 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

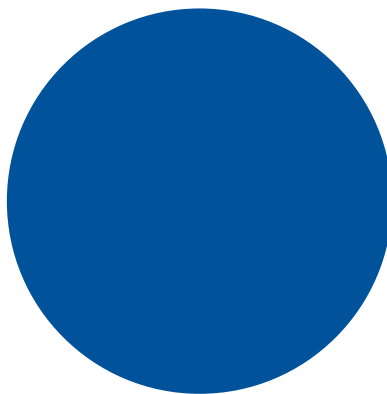
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	9,54 %
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	8,16 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30		CZK	7,96 %
	Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	7,26 %
	Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	7,25 %
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,42 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28		CZK	6,27 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20		CZK	3,97 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22		CZK	3,33 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21		CZK	3,11 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 43,25 %
■ Peněžní trh 56,75 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – leden 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
0,00 %	1,93 %	2,54 %	4,29 %	9,50 %

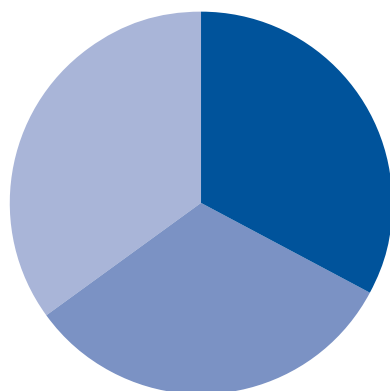
YTD	2016	2015	2014	2013
0,00 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	285 565 536 Kč
Celkový počet jednotek	260 793 462
Cena podílové jednotky	1,0950 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

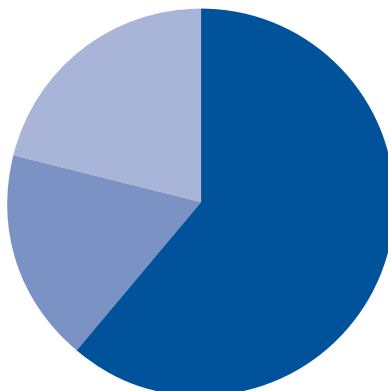
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	8,03 %
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	7,17 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	6,24 %	
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	5,95 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,20 %	
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	4,22 %	
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,11 %	
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	4,05 %	
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	3,69 %	
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	3,68 %	

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	33,37 %
■ Dluhopisy	31,86 %
■ Peněžní trh	34,77 %

Struktura podle měny



■ CZK	64,24 %
■ EUR	16,41 %
■ USD	19,35 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – leden 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
0,50 %	3,49 %	5,52 %	7,70 %	12,02 %

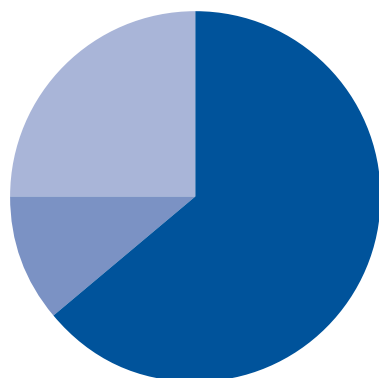
YTD	2016	2015	2014	2013
0,50 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	259 363 683 Kč
Celkový počet jednotek	231 523 925
Cena podílové jednotky	1,1202 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

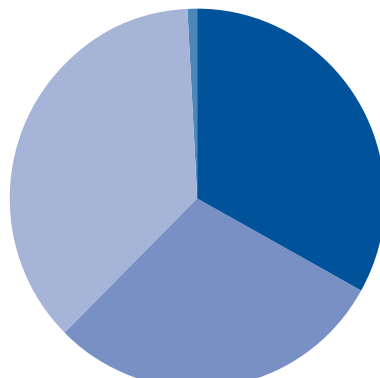
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	8,40 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	7,51 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	7,36 %
Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,56 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,78 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	5,49 %
Termínovaný vklad	OberBank	CZK	5,14 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	4,68 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	3,87 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	3,23 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	68,70 %
■ Dluhopisy	9,77 %
■ Peněžní trh	21,53 %

Struktura podle měny



■ CZK	33,09 %
■ PLN	0,56 %
■ EUR	29,64 %
■ USD	36,71 %

S vámi od A do Z

Allianz