

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – říjen 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 %	-0,15 %	0,15 %	0,12 %	4,04 %

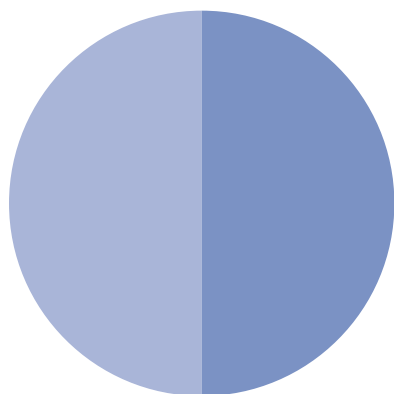
YTD	2015	2014	2013
0,02 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	326 405 850 Kč
Celkový počet jednotek	313 732 175
Cena podílové jednotky	1,0404 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

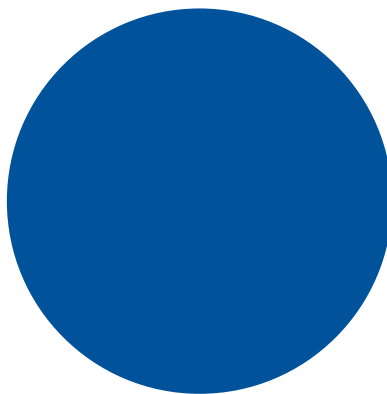
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,62 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	9,41 %
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	8,55 %
	Termínovaný vklad PPF banka	CZK	8,54 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	7,56 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	7,42 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	4,67 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	3,93 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	3,67 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,59 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 51,04 %
■ Peněžní trh 48,96 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – říjen 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
0,12 %	0,60 %	1,83 %	-0,59 %	7,43 %

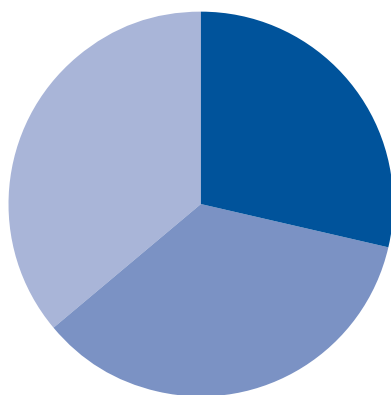
YTD	2015	2014	2013
0,28 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	241 484 186 Kč
Celkový počet jednotek	224 789 518
Cena podílové jednotky	1,0743 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

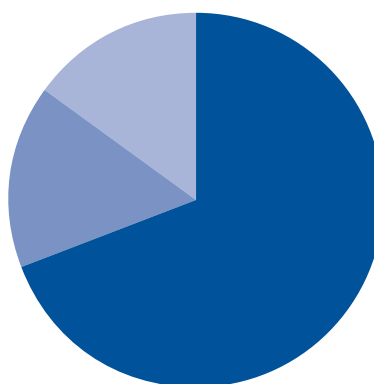
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,50 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	8,48 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	7,03 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,02 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	4,95 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,86 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	4,79 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,37 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,35 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	4,25 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	28,21 %
■ Dluhopisy	37,80 %
■ Peněžní trh	33,99 %

Struktura podle měny



■ CZK	68,73 %
■ EUR	16,42 %
■ USD	14,85 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – říjen 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
1,07 %	1,96 %	3,46 %	-3,65 %	8,24 %

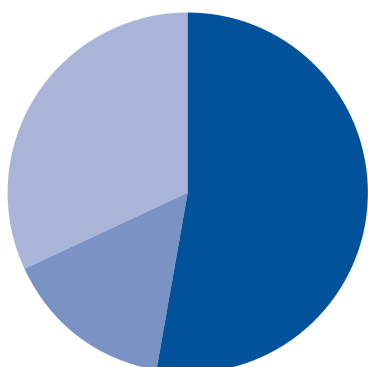
YTD	2015	2014	2013
-1,42 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	219 704 741 Kč
Celkový počet jednotek	202 977 638
Cena podílové jednotky	1,0824 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

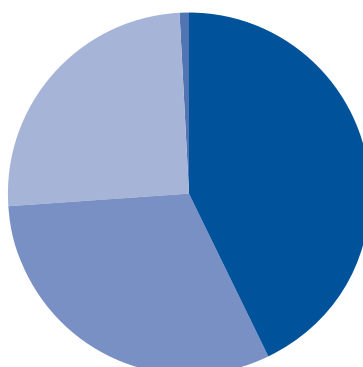
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,32 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	8,15 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	6,37 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	5,17 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,89 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,78 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	3,99 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging	EUR	3,86 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,27 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	3,17 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	52,97 %
■ Dluhopisy	15,28 %
■ Peněžní trh	31,75 %

Struktura podle měny



■ CZK	45,20 %
■ PLN	0,62 %
■ EUR	30,41 %
■ USD	23,78 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – říjen 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 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
0,01 %	0,05 %	0,09 %	0,06 %	2,16 %

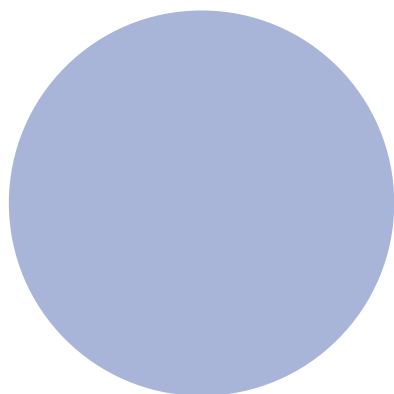
YTD	2015	2014	2013
0,03 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	10 127 277 Kč
Celkový počet jednotek	9 912 989
Cena podílové jednotky	1,0216 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

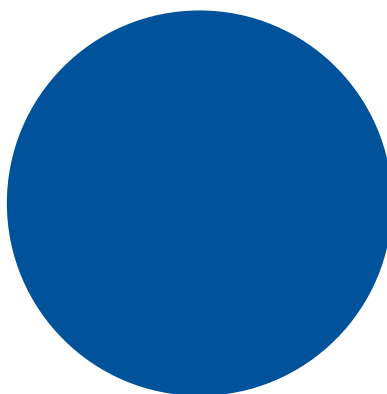
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet	EquaBank	CZK 32,86 %
	Běžný účet	Komerční banka	CZK 32,59 %
	Běžný účet	J&T banka	CZK 32,59 %
	Běžný účet	UniCredit	CZK 1,97 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – říjen 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
0,00 %	0,04 %	0,08 %	-0,04 %	2,55 %

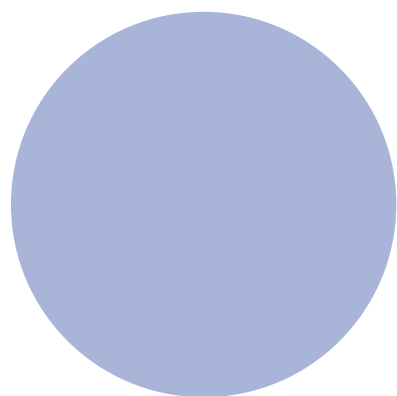
YTD	2015	2014	2013
-0,08 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	34 320 895 Kč
Celkový počet jednotek	33 466 334
Cena podílové jednotky	1,0255 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

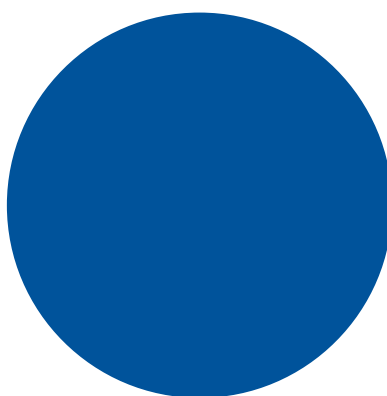
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet	EquaBank	CZK 33,24 %
	Běžný účet	Komerční banka	CZK 33,22 %
	Běžný účet	J&T banka	CZK 33,22 %
	Běžný účet	UniCredit	CZK 0,33 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – říjen 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
0,01 %	0,04 %	0,17 %	-0,93 %	5,68 %

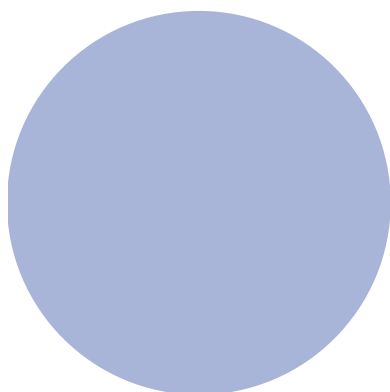
YTD	2015	2014	2013
-0,68 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	103 868 258 Kč
Celkový počet jednotek	98 285 729
Cena podílové jednotky	1,0568 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

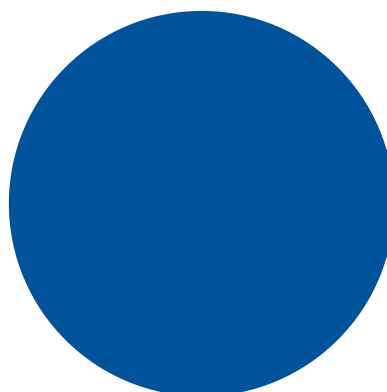
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet Komerční banka	CZK	33,50 %
	Běžný účet EquaBank	CZK	33,24 %
	Běžný účet J&T banka	CZK	32,93 %
	Běžný účet UniCredit	CZK	0,33 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – říjen 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
0,01 %	0,04 %	0,41 %	-1,45 %	10,69 %

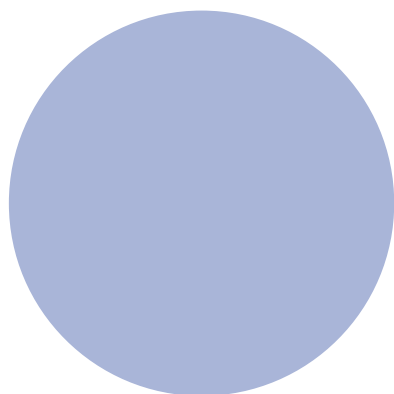
YTD	2015	2014	2013
-0,98 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	126 966 128 Kč
Celkový počet jednotek	114 708 198
Cena podílové jednotky	1,1069 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

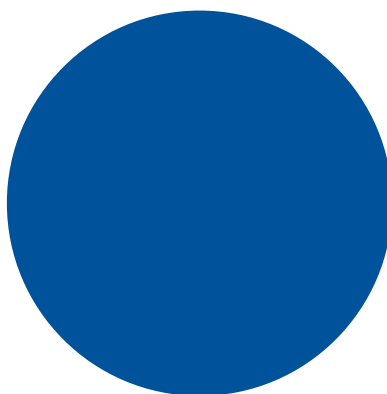
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet J&T banka	CZK	33,63 %
	Běžný účet EquaBank	CZK	33,14 %
	Běžný účet Komerční banka	CZK	33,08 %
	Běžný účet UniCredit	CZK	0,15 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz