

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – listopad 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
-0,29 %	-0,68 %	-0,03 %	-0,36 %	3,74 %

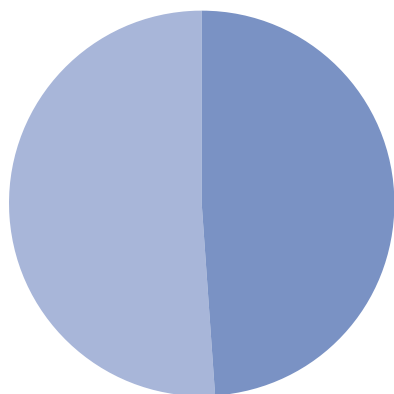
YTD	2015	2014	2013
-0,27 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	337 276 930 Kč
Celkový počet jednotek	325 121 124
Cena podílové jednotky	1,0374 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

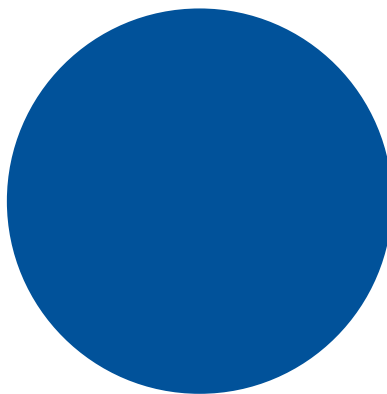
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK 9,28 %
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK 9,27 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	9,00 %
	Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK 8,25 %
	Termínovaný vklad	PPF banka	CZK 8,24 %
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK 7,29 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	7,10 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	4,50 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	3,78 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	3,53 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy	49,01 %
■ Peněžní trh	50,99 %

## Struktura podle měny



■ CZK	100,00 %
-------	----------

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – listopad 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
0,46 %	0,64 %	1,67 %	- 1,30 %	7,92 %

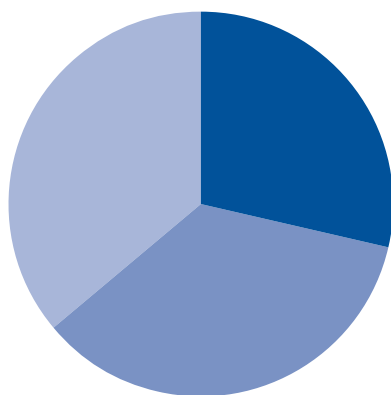
YTD	2015	2014	2013
0,74 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	252 287 178 Kč
Celkový počet jednotek	233 766 178
Cena podílové jednotky	1,0792 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

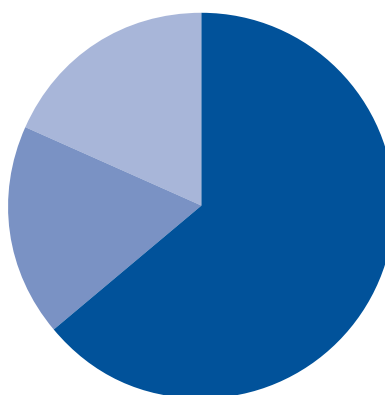
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,08 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	8,10 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	6,72 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	5,72 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,06 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	4,75 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	4,61 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	4,57 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,17 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,13 %

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	33,35 %
■ Dluhopisy	35,91 %
■ Peněžní trh	30,74 %

## Struktura podle měny



■ CZK	63,97 %
■ EUR	17,72 %
■ USD	18,31 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – listopad 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
0,78 %	2,00 %	3,45 %	-4,37 %	9,08 %

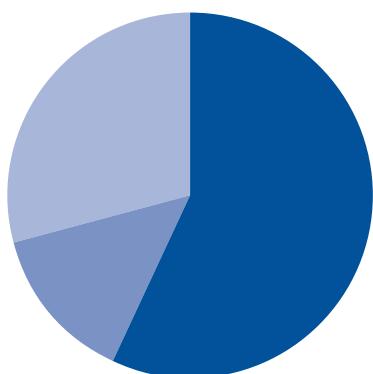
YTD	2015	2014	2013
-0,66 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	232 034 013 Kč
Celkový počet jednotek	212 711 518
Cena podílové jednotky	1,0908 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

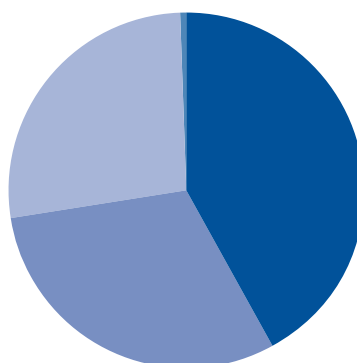
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,80 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	7,70 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	6,60 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	6,02 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	4,80 %
CZ0001004469	Státní dluhopis ČR 1,00/26	CZK	4,49 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	4,03 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging	EUR	3,57 %
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	3,06 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	2,99 %

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	56,41 %
■ Dluhopisy	14,35 %
■ Peněžní trh	29,24 %

## Struktura podle měny



■ CZK	41,70 %
■ PLN	0,51 %
■ EUR	30,53 %
■ USD	27,26 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – listopad 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
0,00 %	0,03 %	0,08 %	0,06 %	2,16 %

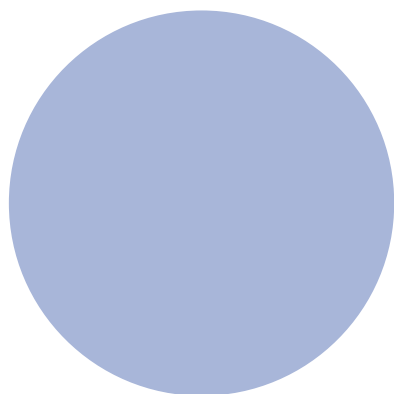
YTD	2015	2014	2013
0,03 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	2 425 256 Kč
Celkový počet jednotek	2 373 873
Cena podílové jednotky	1,0216 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

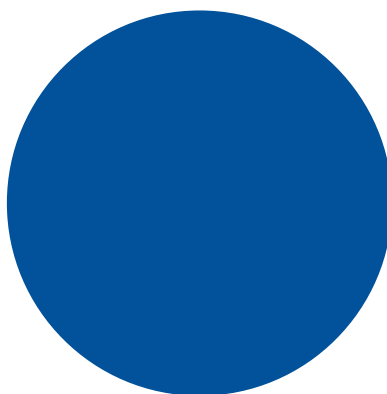
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet UniCredit	CZK	33,69 %
	Běžný účet EquaBank	CZK	22,18 %
	Běžný účet Komerční banka	CZK	22,06 %
	Běžný účet J&T banka	CZK	22,06 %

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – listopad 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 %	0,02 %	0,10 %	-0,08 %	2,55 %

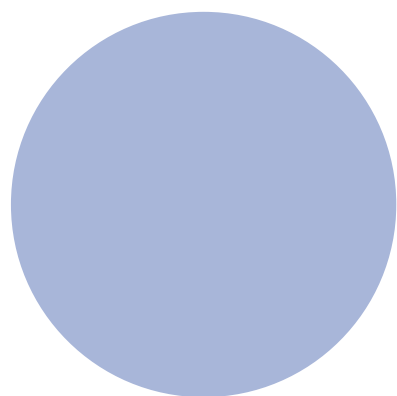
YTD	2015	2014	2013
-0,08 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	7 727 787 Kč
Celkový počet jednotek	7 535 346
Cena podílové jednotky	1,0255 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

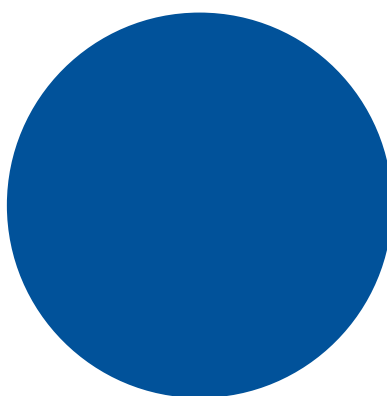
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet	UniCredit	CZK 33,92 %
	Běžný účet	EquaBank	CZK 22,09 %
	Běžný účet	Komerční banka	CZK 22,00 %
	Běžný účet	J&T banka	CZK 22,00 %

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – listopad 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
0,00 %	0,02 %	0,13 %	-1,20 %	5,68 %

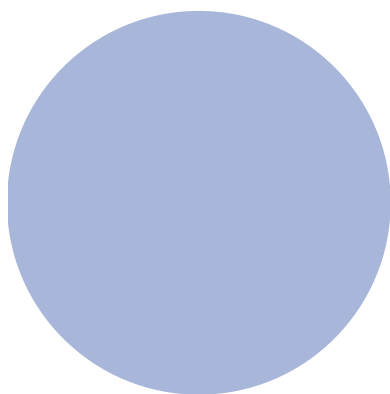
YTD	2015	2014	2013
-0,68 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	23 036 778 Kč
Celkový počet jednotek	21 798 601
Cena podílové jednotky	1,0568 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

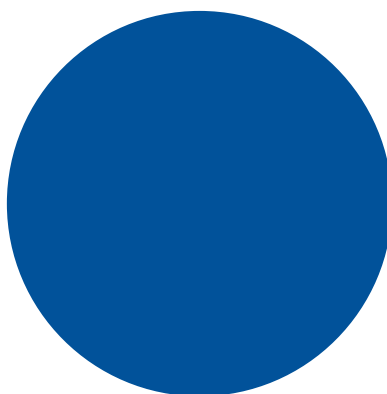
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet	UniCredit	CZK 32,40 %
	Běžný účet	J&T banka	CZK 22,79 %
	Běžný účet	EquaBank	CZK 22,45 %
	Běžný účet	Komerční banka	CZK 22,36 %

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – listopad 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
0,00 %	0,03 %	0,24 %	-2,04 %	10,69 %

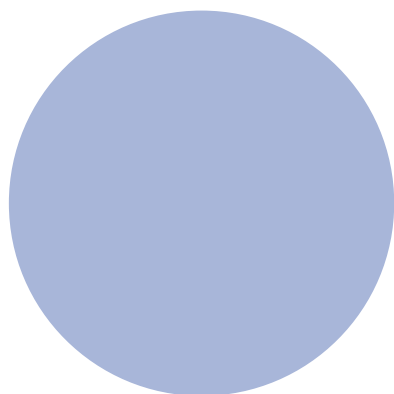
YTD	2015	2014	2013
-0,98 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	28 891 085 Kč
Celkový počet jednotek	26 101 789
Cena podílové jednotky	1,1069 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

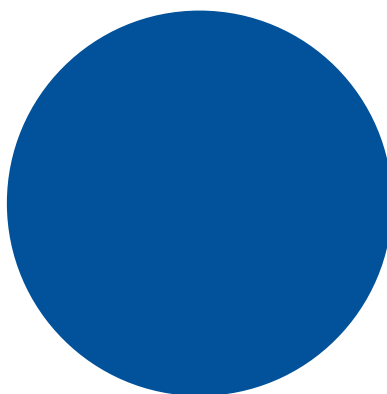
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Běžný účet	J&T banka	CZK 33,63 %
	Běžný účet	EquaBank	CZK 33,14 %
	Běžný účet	Komerční banka	CZK 33,08 %
	Běžný účet	UniCredit	CZK 0,15 %

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz