



Allianz

ZPRÁVA O HOSPODAŘENÍ ALLIANZ TRANSFORMOVANÉHO FONDU ZA ROK 2016

• Výsledky hospodaření

I v loňském roce odvedl Allianz transformovaný fond, který se stará o prostředky 432 tisíc účastníků, velmi dobrou práci. Úspory zhodnotil o 1,03 %, což představuje nejlepší číslo mezi srovnatelnými fondy. Ze všech sil se snažíme, aby všech 39 miliard Kč, které u nás máte, pracovalo naplno. Díky tomu jsme Vám za rok 2016 připsali zisk 369 milionů Kč. Pokud do zhodnocení započítáme i státní příspěvky, na které našim klientům vznikl nárok, získáme efektivní zhodnocení 3,01 %.

Díky dosaženým výsledkům Vaše prostředky vyhrály boj s inflací, která činila 0,7 % (zdroj: ČSÚ). **Jako odpovědný správce Vašich peněz Vás musíme upozornit, že podobný výsledek nelze v roce 2017 automaticky očekávat.** Inflace v posledních měsících začala růst a překonávat 2% cíl České národní banky, ale úroky státních dluhopisů se pohybují u nuly a rostou jen velmi pomalu. Tyto tržní podmínky platí pro všechny transformované fondy na trhu.

Investiční strategii transformovaného fondu vzhledem k zákonným požadavkům (garance kladného výnosu) výrazně změnit nemůžeme. **Pokud požadujete dlouhodobě vyšší výnosy, zvažte naši nabídku účastnických fondů,** které na rozdíl od Vašeho současného fondu nabízí více možností investování s potenciálem vyššího výnosu.

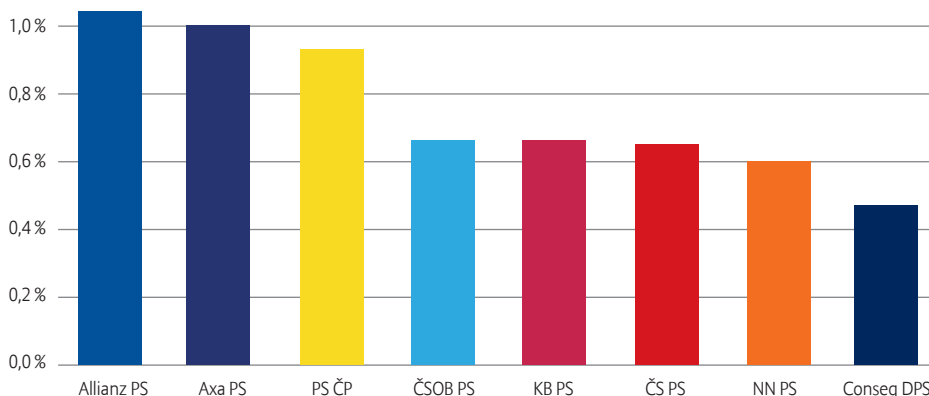
• Investování prostředků – sázka na jistotu

Objem investovaných prostředků v roce 2016 překročil částku 39 miliard Kč. Dlouhodobá investiční strategie Allianz transformovaného fondu vedla i v loňském roce k zajímavému výnosu, a to navzdory záporným tržním úrokovým mírám u krátkodobých až střednědobých českých státních dluhopisů, které přetrvávaly v podstatě po celý rok 2016. Strategie plně respektuje nejen limity stanovené zákonem, ale i obezřetná pravidla investování nastavená koncernem Allianz SE.

Struktura portfolia se oproti roku 2015 nezměnila, stěžejní část nadále představovaly dluhopisy České republiky. K mírnému navýšení podílu v portfoliu došlo u třídy aktiv nestátních dluhopisů, které spolu s akciemi v roce 2016 velmi pozitivně přispěly k celkovému výsledku.

| Stav portfolia k 31. 12. 2016 | (v tisících Kč) | (v %) |
|--|-------------------|--------------|
| Státní dluhopisy | 32 708 136 | 83 % |
| Ostatní dluhopisy | 4 164 038 | 11 % |
| Akcie, podílové listy a ostatní podíly | 1 749 251 | 4 % |
| Peníze na bankovních účtech | 601 652 | 2 % |
| Termínované vklady | 0 | 0 % |
| Ostatní aktiva | 0 | 0 % |
| Finanční majetek celkem | 39 223 077 | 100 % |

• Porovnali jsme za Vás výnosy ostatních



◀ Výsledek hospodaření vůči průměrné hodnotě fondu účastníků

Zdroj: Asociace penzijních společností ČR – ekonomické ukazatele transformovaných fondů za rok 2016.