



Allianz

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

KOMENTÁŘ – DUBEN 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 vložené 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
0,10 %	-1,06 %	-1,25 %	-1,10 %	2,74 %

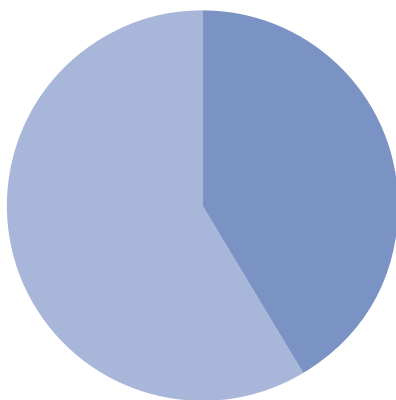
YTD	2016	2015	2014	2013
-1,19 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	436 503 195 Kč
Celkový počet jednotek	424 850 446
Cena podílové jednotky	1,0274 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

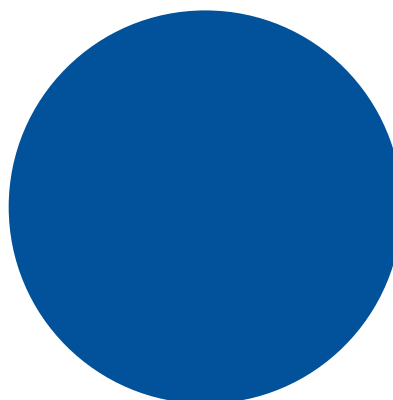
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	8,52 %
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	8,52 %
	Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	8,52 %
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	8,04 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	7,76 %	
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	6,40 %	
CZ0001004600	Státní dluhopis ČR 0,45/23	CZK	5,48 %	
	Termínový vklad	EquaBank	CZK	5,41 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,10 %	
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,30 %	

STRUKTURA PORTFOLIA



■ Dluhopisy 46,41 %
■ Peněžní trh 53,59 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



■ CZK 100,00 %



Allianz

ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

KOMENTÁŘ – DUBEN 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
-0,05 %	0,71 %	2,65 %	4,53 %	10,28 %

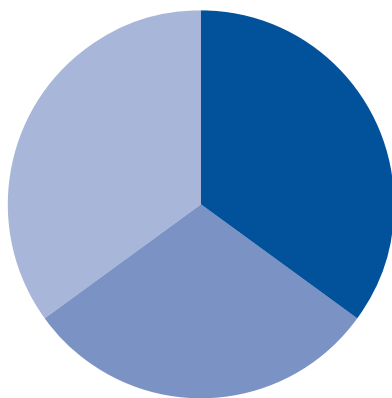
YTD	2016	2015	2014	2013
0,71 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	329 037 531 Kč
Celkový počet jednotek	298 378 375
Cena podílové jednotky	1,1028 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

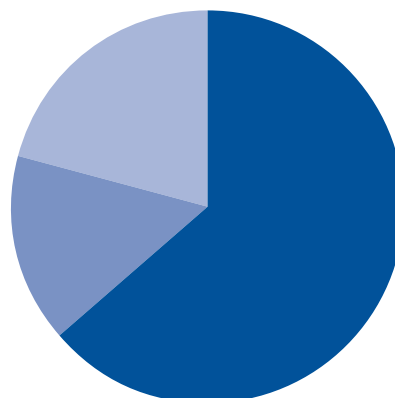
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínový vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	8,54 %
	Termínový vklad	J&T banka	CZK	6,56 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	6,07 %	
	Termínový vklad	EquaBank	CZK	5,85 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,22 %	
	Termínový vklad	OberBank	CZK	4,86 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	4,45 %	
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,29 %	
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	4,08 %	
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	3,33 %	

STRUKTURA PORTFOLIA



■ Akcie a podílové listy 35,48 %
■ Dluhopisy 29,64 %
■ Peněžní trh 34,88 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



■ CZK 64,28 %
■ EUR 17,10 %
■ USD 18,62 %



Allianz

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

KOMENTÁŘ – DUBEN 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
0,44 %	3,54 %	7,16 %	10,87 %	15,99 %

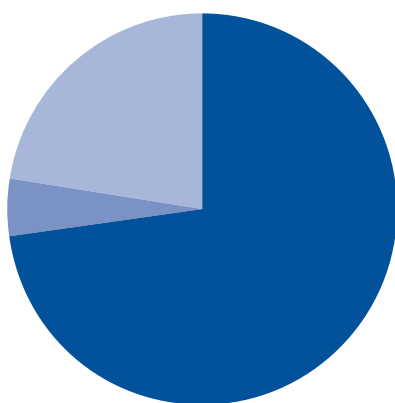
YTD	2016	2015	2014	2013
4,06 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	304 718 287 Kč
Celkový počet jednotek	262 701 922
Cena podílové jednotky	1,1599Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	9,06 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	7,97 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	7,76 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	7,73 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	7,00 %
Termínový vklad	J&T banka	CZK	6,74 %
Termínový vklad	EquaBank	CZK	5,89 %
Termínový vklad	OberBank	CZK	4,61 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	3,05 %
US46432F8344	ETF iShares International ex-US	USD	2,81 %

STRUKTURA PORTFOLIA



STRUKTURA PODLE MĚNY

