

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – prosinec 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 |
|---------|----------|----------|---------|-------------|
| 0,23 % | -0,60 % | 0,07 % | -0,04 % | 3,98 % |

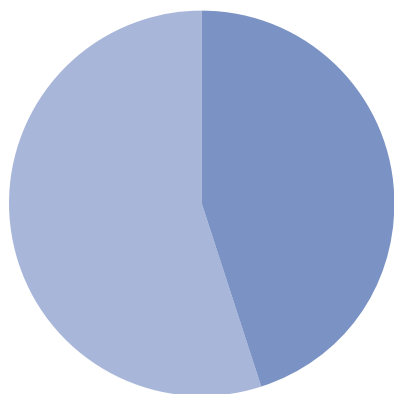
| YTD | 2015 | 2014 | 2013 |
|---------|--------|--------|--------|
| -0,04 % | 1,22 % | 1,31 % | 1,44 % |

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 366 840 015 Kč |
| Celkový počet jednotek | 352 793 023 |
| Cena podílové jednotky | 1,0398 Kč |

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

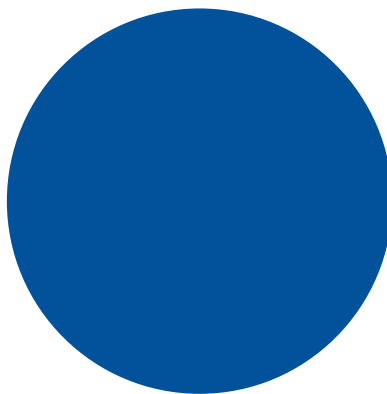
| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|--------------|----------------------------|---------------------------|------------|
| | Termínovaný vklad | J&T banka | CZK 8,56 % |
| | Termínovaný vklad | OberBank | CZK 8,56 % |
| CZ0001004477 | Státní dluhopis ČR 0,95/30 | CZK | 8,37 % |
| | Termínovaný vklad | Wüstenrot hypoteční banka | CZK 7,61 % |
| | Termínovaný vklad | PPF banka | CZK 7,61 % |
| | Termínovaný vklad | EquaBank | CZK 6,73 % |
| CZ0001003859 | Státní dluhopis ČR 2,50/28 | CZK | 6,59 % |
| CZ0001004113 | Státní dluhopis ČR var/20 | CZK | 4,16 % |
| CZ0001001945 | Státní dluhopis ČR 4,70/22 | CZK | 3,50 % |
| CZ0001002851 | Státní dluhopis ČR 3,85/21 | CZK | 3,27 % |

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 45,47 %
■ Peněžní trh 54,53 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – prosinec 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 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| 1,46 % | 2,05 % | 3,95 % | 2,21 % | 9,50 % |

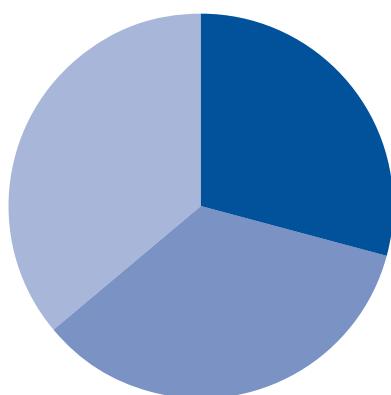
| YTD | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------|--------|--------|--------|
| 2,21 % | 3,18 % | 2,12 % | 1,67 % |

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 271 260 171 Kč |
| Celkový počet jednotek | 247 716 189 |
| Cena podílové jednotky | 1,0950 Kč |

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

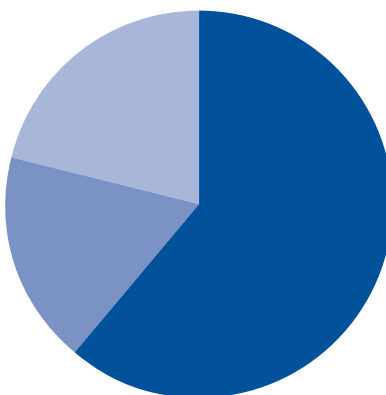
| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|--------------|-----------------------------|------|------------|
| | Termínovaný vklad J&T banka | CZK | 7,77 % |
| | Termínovaný vklad EquaBank | CZK | 6,79 % |
| IE00B3XXRP09 | ETF Vanguard S&P500 | USD | 6,79 % |
| IE00B4L5YX21 | ETF iShares Core MSCI Japan | EUR | 5,58 % |
| | Termínovaný vklad OberBank | CZK | 5,32 % |
| CZ0001003859 | Státní dluhopis ČR 2,50/28 | CZK | 4,60 % |
| CZ0001004253 | Státní dluhopis ČR 2,40/25 | CZK | 4,47 % |
| CZ0001001317 | Státní dluhopis ČR 3,75/20 | CZK | 4,42 % |
| CZ0001003834 | Státní dluhopis ČR 1,50/19 | CZK | 4,03 % |
| CZ0001004469 | Státní dluhopis ČR 1,00/26 | CZK | 4,00 % |

Struktura portfolia



| | |
|--------------------------|---------|
| ■ Akcie a podílové listy | 36,07 % |
| ■ Dluhopisy | 34,72 % |
| ■ Peněžní trh | 29,21 % |

Struktura podle měny



| | |
|-------|---------|
| ■ CZK | 61,29 % |
| ■ EUR | 17,78 % |
| ■ USD | 20,93 % |

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – prosinec 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 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 |
|---------|----------|----------|--------|-------------|
| 2,18 % | 4,08 % | 8,31 % | 1,51 % | 11,46 % |

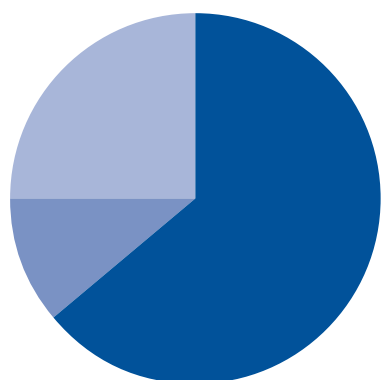
| YTD | 2015 | 2014 | 2013 |
|--------|--------|--------|--------|
| 1,51 % | 4,98 % | 2,78 % | 1,76 % |

| | |
|----------------------------------|----------------|
| Hodnota vlastního kapitálu fondu | 248 289 568 Kč |
| Celkový počet jednotek | 222 761 635 |
| Cena podílové jednotky | 1,1146Kč |

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

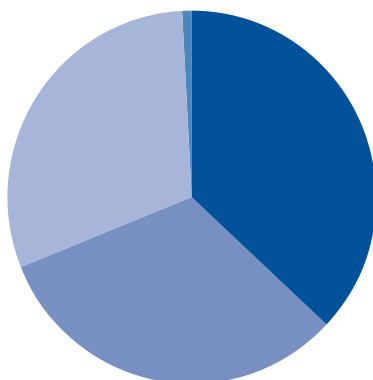
| ISIN | Název | Měna | Zastoupení |
|-------------------|------------------------------------|------|------------|
| IE00B3XXRP09 | ETF Vanguard S&P500 | USD | 9,25 % |
| Termínovaný vklad | J&T banka | CZK | 8,25 % |
| Termínovaný vklad | EquaBank | CZK | 7,21 % |
| IE00B4L5YX21 | ETF iShares Core MSCI Japan | EUR | 6,28 % |
| IE00B60SWX25 | ETF Source ES50 | EUR | 6,05 % |
| Termínovaný vklad | OberBank | CZK | 5,65 % |
| IE00BKM4GZ66 | ETF iShares Core MSCI EM | USD | 4,54 % |
| CZ0001004469 | Státní dluhopis ČR 1,00/26 | CZK | 4,25 % |
| LU0635178014 | ETF ComStage MSCI Emerging Markets | EUR | 3,40 % |
| US46432F8344 | ETF iShares International ex-US | USD | 3,24 % |

Struktura portfolia



| | |
|--------------------------|---------|
| ■ Akcie a podílové listy | 63,58 % |
| ■ Dluhopisy | 11,37 % |
| ■ Peněžní trh | 25,04 % |

Struktura podle měny



| | |
|-------|---------|
| ■ CZK | 37,03 % |
| ■ PLN | 0,56 % |
| ■ EUR | 32,12 % |
| ■ USD | 30,19 % |

S vámi od A do Z

Allianz