

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – březen 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
-0,27 %	-0,01 %	0,32 %	0,77 %	4,01 %

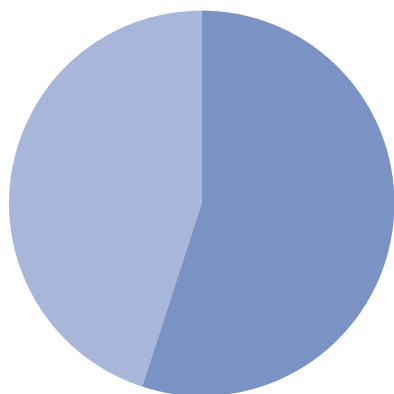
YTD	2015	2014	2013
-0,01 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	224 049 590 Kč
Celkový počet jednotek	215 412 764
Cena podílové jednotky	1,0401 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

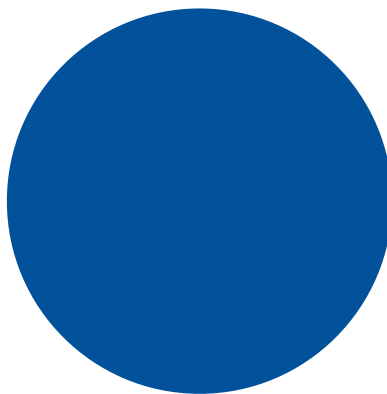
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,58 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	8,87 %
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	8,86 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	6,67 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	5,85 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,47 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	5,44 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,30 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	5,25 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	5,17 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 55,25 %
■ Peněžní trh 44,75 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – březen 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
0,14 %	-1,75 %	0,84 %	-4,73 %	5,25 %

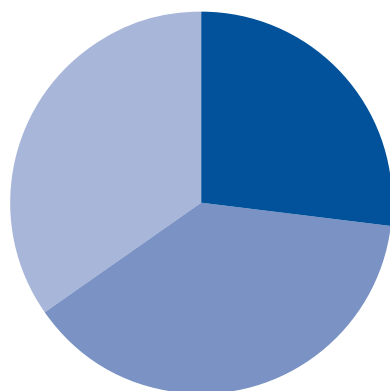
YTD	2015	2014	2013
-1,75 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	161 375 458 Kč
Celkový počet jednotek	153 332 357
Cena podílové jednotky	1,0525 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

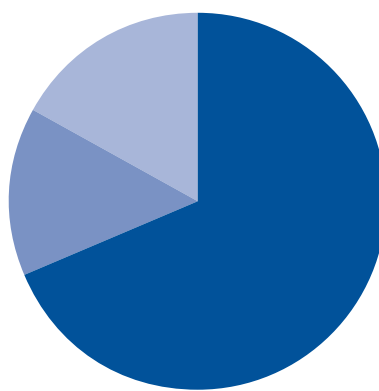
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	9,33 %
Termínovaný vklad	Equabank	CZK	9,31 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	7,58 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	7,36 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	7,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	6,87 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	6,52 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	5,68 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	5,31 %
US4642872000	ETF iShares Core S&P 500	USD	4,10 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	27,08 %
■ Dluhopisy	38,20 %
■ Peněžní trh	34,72 %

Struktura podle měny



■ CZK	68,82 %
■ EUR	14,41 %
■ USD	16,77 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – březen 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
1,23 %	-5,17 %	-1,33 %	-11,21 %	4,12 %

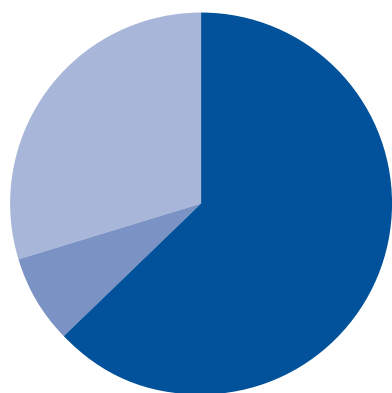
YTD	2015	2014	2013
-5,17 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	144 716 697 Kč
Celkový počet jednotek	138 991 828
Cena podílové jednotky	1,0412 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

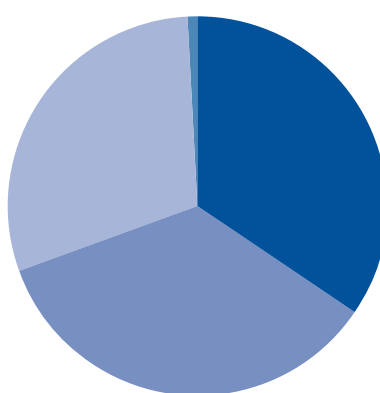
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,31 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,63 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,13 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,95 %
DE0005933956	ETF iShares ES50	EUR	3,68 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	3,56 %
US912828G534	Státní dluhopis USA 1 7/8/21	USD	3,55 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core Emerging Markets	USD	3,45 %
IE00B5MTWD60	ETF Source Banks	EUR	2,68 %

Struktura portfolia



- Akcie a podílové listy 63,02 %
- Dluhopisy 7,47 %
- Peněžní trh 29,51 %

Struktura podle měny



- CZK 34,71 %
- PLN 0,76 %
- EUR 34,80 %
- USD 29,74 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – březen 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 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
0,01 %	-0,06 %	-0,12 %	-0,08 %	2,07 %

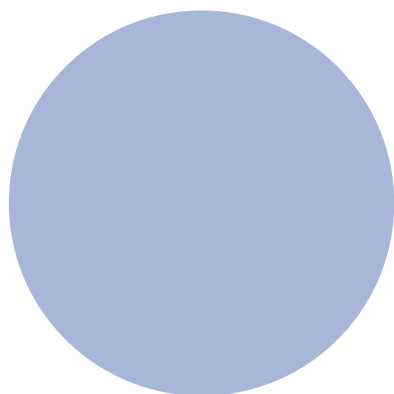
YTD	2015	2014	2013
-0,06 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	21 089 302 Kč
Celkový počet jednotek	20 661 842
Cena podílové jednotky	1,0207 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

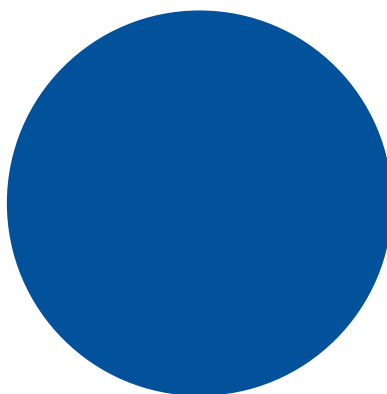
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	23,65 %
Termínovaný vklad	Equabank	CZK	17,09 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	16,84 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	9,46 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,13 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,73 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – březen 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
-0,09 %	-0,12 %	-0,13 %	-0,17 %	2,51 %

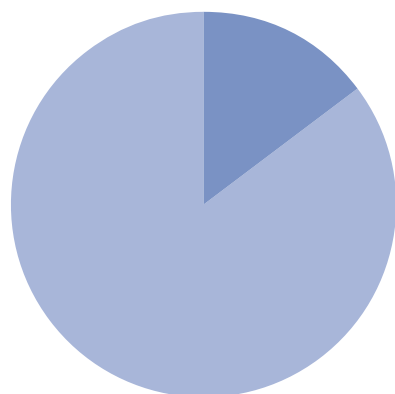
YTD	2015	2014	2013
-0,12 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	71 442 573 Kč
Celkový počet jednotek	69 692 550
Cena podílové jednotky	1,0251 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

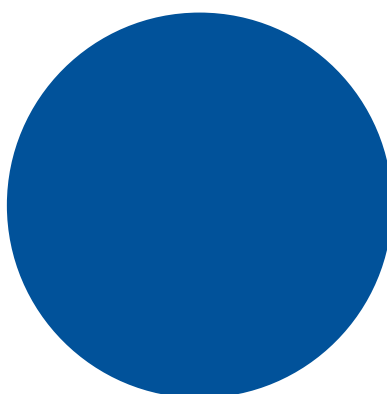
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,38 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	15,88 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	14,82 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	11,18 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,19 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	4,19 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,19 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,51 %
CZ0001004576	Státní pokladniční poukázka 8/16	CZK	1,40 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy	14,82 %
■ Peněžní trh	85,18 %

Struktura podle měny



■ CZK	100 %
-------	-------

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – březen 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
-0,02 %	-0,73 %	-0,24 %	-1,86 %	5,62 %

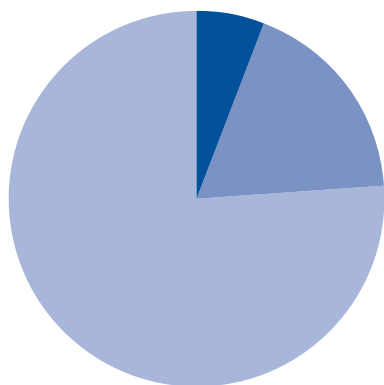
YTD	2015	2014	2013
-0,73 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	228 789 676 Kč
Celkový počet jednotek	216 608 144
Cena podílové jednotky	1,0562 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

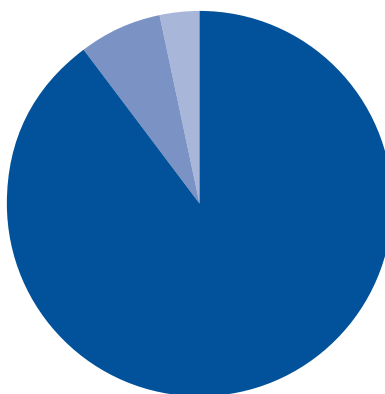
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	18,09 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	17,34 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,90 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	5,68 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,24 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	4,75 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	4,39 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,37 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,17 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,47 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	6,08 %
■ Dluhopisy	17,82 %
■ Peněžní trh	76,10 %

Struktura podle měny



■ CZK	89,98 %
■ EUR	6,96 %
■ USD	3,06 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – březen 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
0,04 %	-1,26 %	-0,31 %	-3,62 %	10,37 %

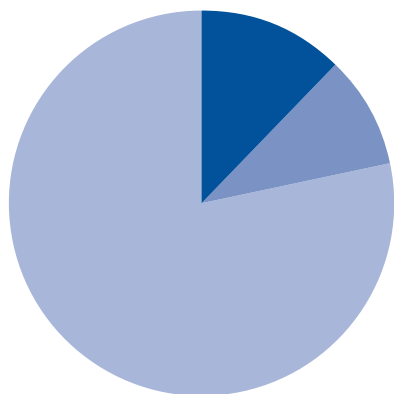
YTD	2015	2014	2013
-1,26 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	278 261 497 Kč
Celkový počet jednotek	252 128 261
Cena podílové jednotky	1,1037 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

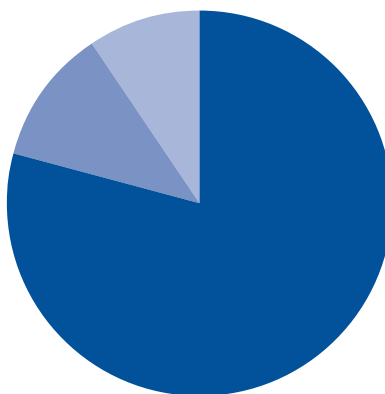
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,05 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	15,17 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	6,11 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	5,49 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,39 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	3,90 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,61 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	3,59 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	3,59 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,29 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	12,41 %
■ Dluhopisy	9,39 %
■ Peněžní trh	78,20 %

Struktura podle měny



■ CZK	79,30 %
■ EUR	11,40 %
■ USD	9,30 %

S vámi od A do Z

Allianz