



Allianz

ALLIANZ ÚČASTNICKÝ POVINNÝ KONZERVATIVNÍ FOND

KOMENTÁŘ – BŘEZEN 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
-0,66 %	-1,29 %	-1,88 %	-1,32 %	2,64 %

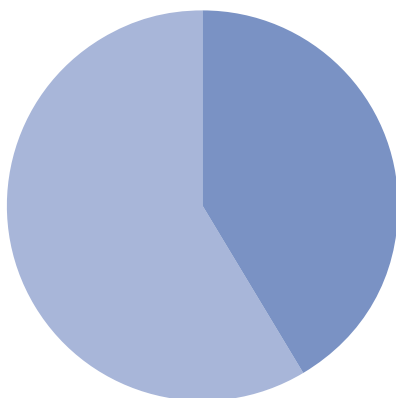
YTD	2016	2015	2014	2013
-1,29 %	-0,04 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	419 702 410 Kč
Celkový počet jednotek	408 910 646
Cena podílové jednotky	1,0264 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

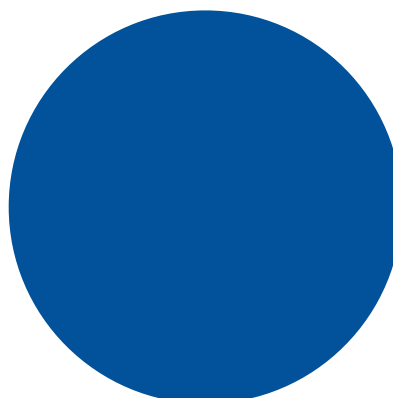
ISIN	Název	Měna	Zastoupení	
	Termínovaný vklad	Wüstenrot hypoteční banka	CZK	9,28 %
	Termínovaný vklad	OberBank	CZK	9,28 %
	Termínovaný vklad	PPF banka	CZK	9,28 %
	Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	8,76 %
CZ0001002547	Státní dluhopis ČR 5,70/24	CZK	8,43 %	
CZ0001004477	Státní dluhopis ČR 0,95/30	CZK	6,92 %	
	Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	5,90 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,52 %	
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	3,61 %	
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	3,02 %	

STRUKTURA PORTFOLIA



■ Dluhopisy 45,65 %
■ Peněžní trh 54,35 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



■ CZK 100,00 %



Allianz

ALLIANZ VYVÁŽENÝ ÚČASTNICKÝ FOND

KOMENTÁŘ – BŘEZEN 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
-0,26 %	0,76 %	2,82 %	4,83 %	10,33 %

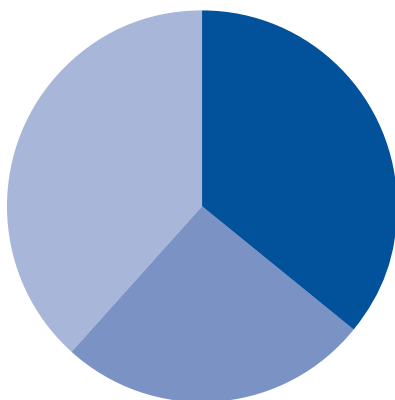
YTD	2016	2015	2014	2013
0,76 %	2,21 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	318 078 804 Kč
Celkový počet jednotek	288 288 583
Cena podílové jednotky	1,1033 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

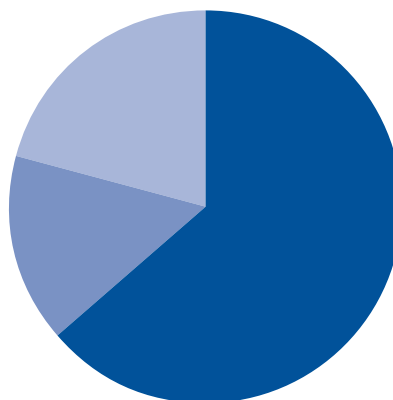
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	9,41 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	7,23 %
	Termínovaný vklad EquaBank	CZK	6,45 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,85 %
	Termínovaný vklad OberBank	CZK	5,35 %
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	4,78 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	4,54 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	3,64 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	3,60 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	3,59 %

STRUKTURA PORTFOLIA



■ Akcie a podílové listy 36,00 %
■ Dluhopisy 25,87 %
■ Peněžní trh 38,13 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



■ CZK 63,78 %
■ EUR 15,47 %
■ USD 20,75 %



Allianz

ALLIANZ DYNAMICKÝ ÚČASTNICKÝ FOND

KOMENTÁŘ – BŘEZEN 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
0,57 %	3,61 %	7,83 %	10,91 %	15,48 %

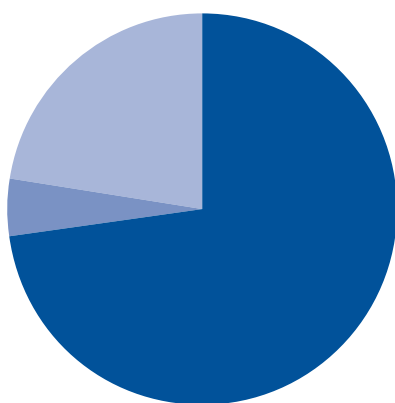
YTD	2016	2015	2014	2013
3,61 %	1,51 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	295 070 469 Kč
Celkový počet jednotek	255 526 399
Cena podílové jednotky	1,1548 Kč

NEJVÝZNAMNĚJŠÍ POZICE INVESTIČNÍCH INSTRUMENTŮ V PORTFOLIU

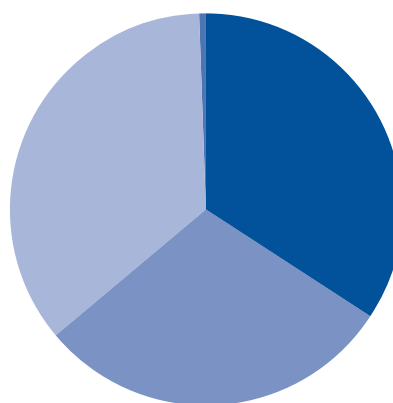
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
IE00B4L5YX21	ETF iShares Core MSCI Japan	EUR	8,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	8,09 %
US8085247067	ETF Schwab Emerging Markets	USD	8,06 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core MSCI EM	USD	7,26 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	6,94 %
Termínovaný vklad	EquaBank	CZK	6,07 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	5,44 %
Termínovaný vklad	OberBank	CZK	4,75 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging Markets	EUR	3,16 %
US46432F8344	ETF iShares International ex-US	USD	2,91 %

STRUKTURA PORTFOLIA



■ Akcie a podílové listy	72,91 %
■ Dluhopisy	4,83 %
■ Peněžní trh	22,26 %

STRUKTURA PODLE MĚNY



■ CZK	34,40 %
■ PLN	0,51 %
■ EUR	29,51 %
■ USD	35,59 %