

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – duben 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
-0,12 %	0,14 %	-0,04 %	0,71 %	3,88 %

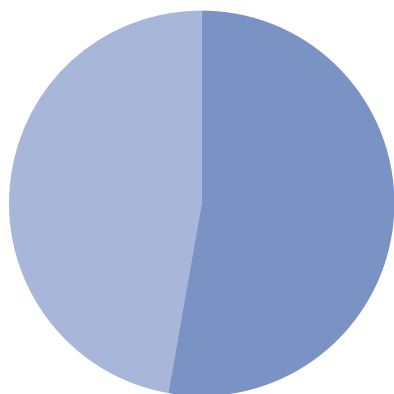
YTD	2015	2014	2013
-0,13 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	234 920 445 Kč
Celkový počet jednotek	226 155 685
Cena podílové jednotky	1,0388 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

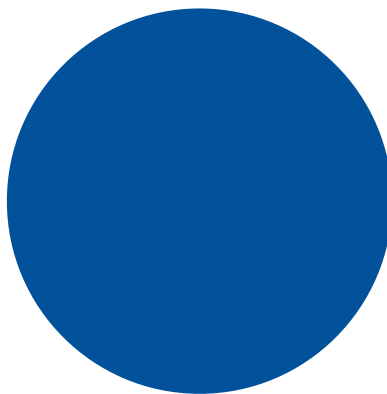
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Oberbank	CZK	9,55 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,52 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,19 %
	Termínovaný vklad Wüstenrot hypoteční banka	CZK	8,49 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	6,39 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	5,59 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	5,23 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	5,20 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,06 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	5,02 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 52,81 %  
■ Peněžní trh 47,19 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – duben 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
0,24 %	0,48 %	-2,38 %	-3,36 %	5,50 %

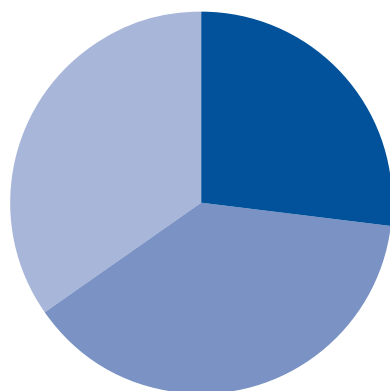
YTD	2015	2014	2013
-1,52 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	170 763 671 Kč
Celkový počet jednotek	161 857 662
Cena podílové jednotky	1,0550 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

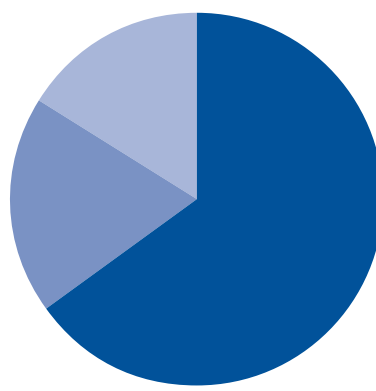
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,42 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,88 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	7,20 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	6,97 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	6,92 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	6,55 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	6,19 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	5,38 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	4,98 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,66 %

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	30,76 %
■ Dluhopisy	36,24 %
■ Peněžní trh	33,00 %

## Struktura podle měny



■ CZK	65,18 %
■ EUR	18,82 %
■ USD	16,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – duben 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
0,48 %	0,59 %	-6,87 %	-8,54 %	4,62 %

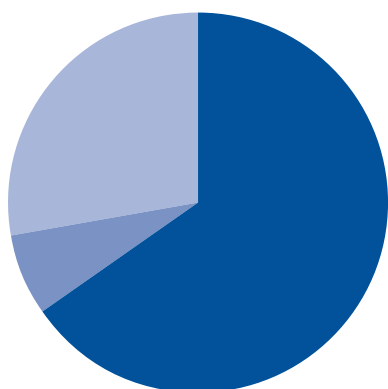
YTD	2015	2014	2013
-4,72 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	152 066 816 Kč
Celkový počet jednotek	145 354 823
Cena podílové jednotky	1,0462 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

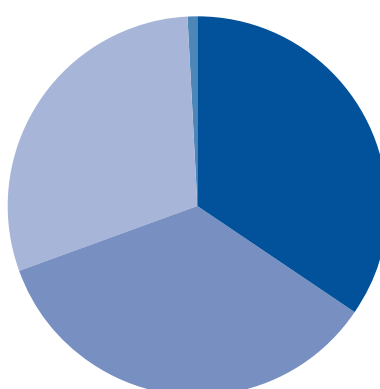
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,39 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,88 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard S&P500	USD	5,38 %
LU0635178014	ETF ComStage MSCI Emerging	EUR	4,96 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,08 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	3,71 %
DE0005933956	ETF iShares ES50	EUR	3,55 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	3,55 %
US912828G534	Státní dluhopis USA 1 □/21	USD	3,38 %
IE00BKM4GZ66	ETF iShares Core Emerging Markets	USD	3,31 %

## Struktura portfolia



- Akcie a podílové listy 65,31 %
- Dluhopisy 7,16 %
- Peněžní trh 27,53 %

## Struktura podle měny



- CZK 32,14 %
- PLN 0,73 %
- EUR 39,05 %
- USD 28,08 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – duben 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
0,00 %	0,02 %	-0,03 %	-0,08 %	2,07 %

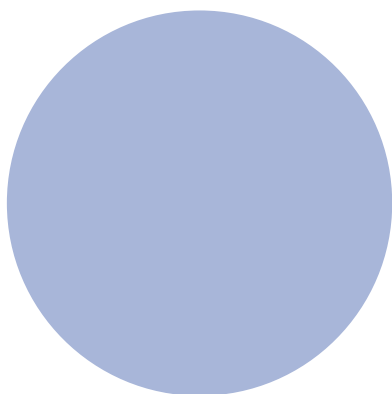
YTD	2015	2014	2013
-0,06 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	21 360 101 Kč
Celkový počet jednotek	20 926 426
Cena podílové jednotky	1,0207 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

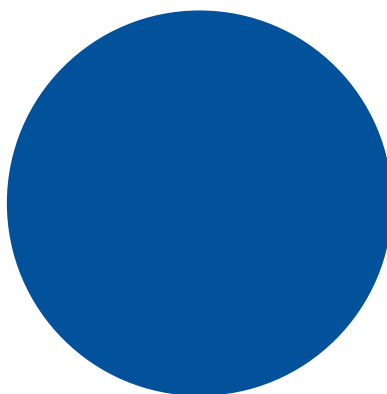
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	23,95 %
	Termínovaný vklad Oberbank	CZK	21,07 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	16,67 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,06 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,68 %

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – duben 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
-0,04 %	-0,04 %	-0,12 %	-0,15 %	2,47 %

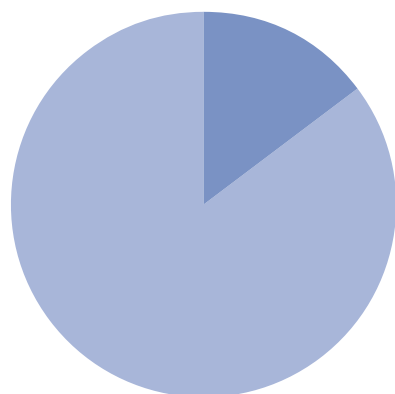
YTD	2015	2014	2013
-0,16 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	72 375 391 Kč
Celkový počet jednotek	70 629 267
Cena podílové jednotky	1,0247 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

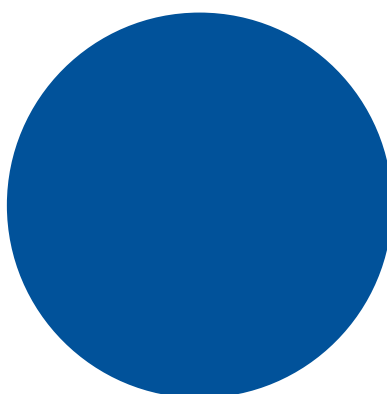
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	24,69 %
	Termínovaný vklad Oberbank	CZK	17,27 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,19 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	14,62 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	4,14 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,14 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,47 %
CZ0001004576	Státní pokladniční poukázka 8/16	CZK	1,38 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy	14,62 %
■ Peněžní trh	85,38 %

## Struktura podle měny



■ CZK	100 %
-------	-------

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – duben 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
-0,11 %	-0,28 %	-1,10 %	-1,45 %	5,50 %

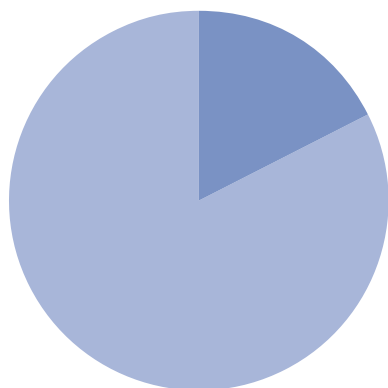
YTD	2015	2014	2013
-0,85 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	231 044 146 Kč
Celkový počet jednotek	218 990 466
Cena podílové jednotky	1,0550 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

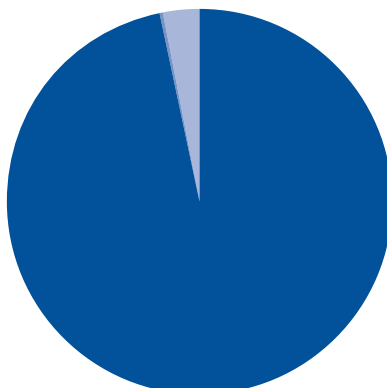
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	21,52 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,93 %
	Termínovaný vklad Oberbank	CZK	15,15 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,82 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,19 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	4,66 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	4,35 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,12 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	2,60 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	2,16 %

## Struktura portfolia



Dluhopisy 17,60 %  
Peněžní trh 82,40 %

## Struktura podle měny



CZK 96,93 %  
EUR 0,03 %  
USD 3,04 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – duben 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
-0,12 %	-0,40 %	-1,85 %	-2,60 %	10,24 %

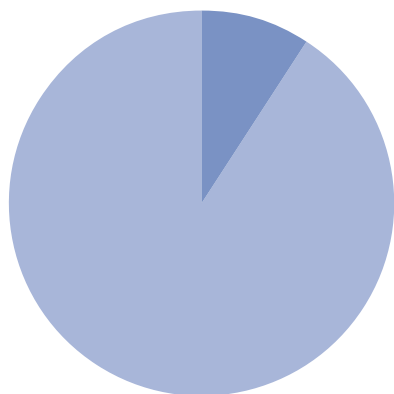
YTD	2015	2014	2013
-1,38 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	281 364 883 Kč
Celkový počet jednotek	255 222 974
Cena podílové jednotky	1,1024 Kč

## Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

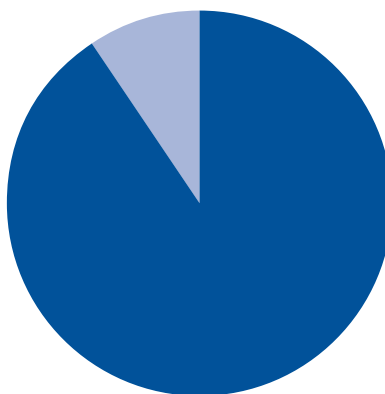
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	20,35 %
	Termínovaný vklad Oberbank	CZK	17,77 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	16,88 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	5,43 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,33 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	3,82 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,57 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	3,55 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	2,13 %
CZ0001004576	Státní pokladniční poukázka 8/16	CZK	0,71 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 9,26 %  
■ Peněžní trh 90,74 %

## Struktura podle měny



■ CZK 90,75 %  
■ EUR 0,02 %  
■ USD 9,23 %

S vámi od A do Z

Allianz 