

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – leden 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
-0,28 %	-0,18 %	0,87 %	0,50 %	3,73 %

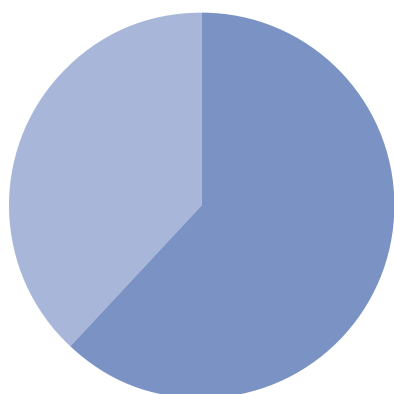
YTD	2015	2014	2013
-0,28 %	1,22 %	1,31 %	1,44 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	196 369 904 Kč
Celkový počet jednotek	189 312 713
Cena podílové jednotky	1,0373 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

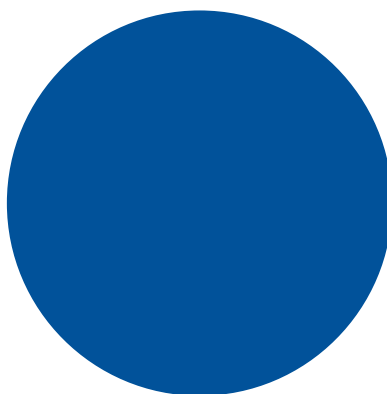
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	8,90 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,86 %
CZ0001004113	Státní dluhopis ČR var/20	CZK	7,52 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	6,57 %
CZ0001002851	Státní dluhopis ČR 3,85/21	CZK	6,12 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	6,02 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	5,93 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	5,87 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	5,83 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	5,45 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 62,07 %
■ Peněžní trh 37,93 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – leden 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
-1,99 %	-2,84 %	-3,64 %	-2,35 %	5,00 %

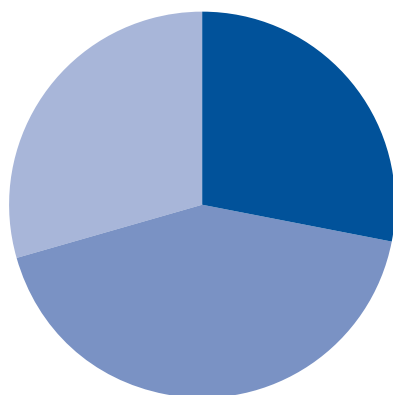
YTD	2015	2014	2013
-1,99 %	3,18 %	2,12 %	1,67 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	142 946 880 Kč
Celkový počet jednotek	136 141 174
Cena podílové jednotky	1,0500 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

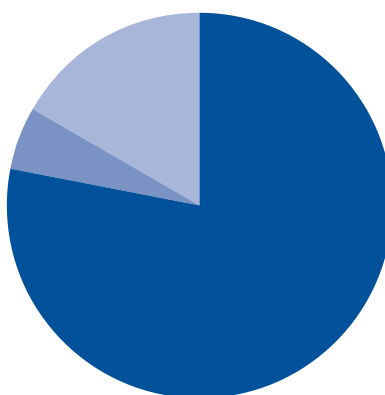
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	8,92 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	8,70 %
CZ0001003859	Státní dluhopis ČR 2,50/28	CZK	8,28 %
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	8,16 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	8,07 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	7,56 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	7,29 %
CZ0001001945	Státní dluhopis ČR 4,70/22	CZK	6,33 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	6,00 %
US4642872000	ETF iShares Core S&P 500	USD	4,51 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	28,25 %
■ Dluhopisy	42,49 %
■ Peněžní trh	29,26 %

Struktura podle měny



■ CZK	78,06 %
■ EUR	5,38 %
■ USD	16,56 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – leden 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
-5,27 %	-7,41 %	-10,41 %	-5,31 %	4,01 %

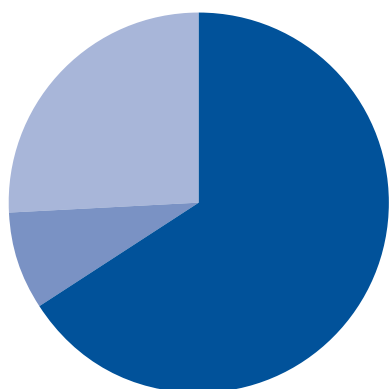
YTD	2015	2014	2013
-5,27 %	4,98 %	2,78 %	1,76 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	128 887 587 Kč
Celkový počet jednotek	123 924 009
Cena podílové jednotky	1,0401 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

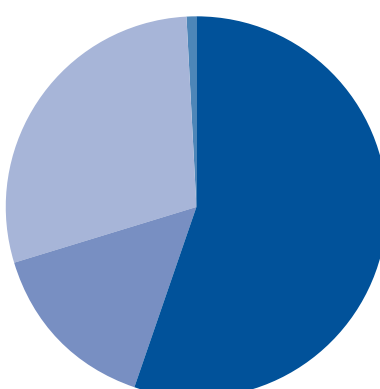
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	9,31 %
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	9,29 %
IE00B3XXRP09	ETF Vanguard SP500	USD	6,15 %
LU0378453376	ETF ComStage Nikkei 225	EUR	4,70 %
LU0274211217	ETF db-xtrackers ES50	EUR	4,43 %
DE0005933956	ETF iShares ES50	EUR	4,14 %
US912828G534	Státní dluhopis USA 1 7/8/21	USD	4,07 %
IE00B60SWX25	ETF Source ES50	EUR	4,00 %
IE00B5MTWD60	ETF Source Banks	EUR	3,17 %
FR0010204073	ETF Lyxor ETF Eastern Europe	EUR	2,60 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	65,89 %
■ Dluhopisy	8,38 %
■ Peněžní trh	25,73 %

Struktura podle měny



■ CZK	55,45 %
■ PLN	0,73 %
■ EUR	15,09 %
■ USD	28,73 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – leden 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
-0,08 %	-0,05 %	-0,07 %	-0,09 %	2,05 %

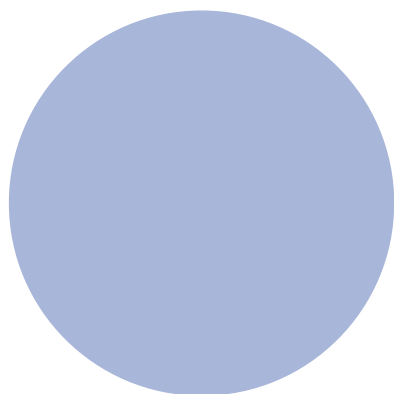
YTD	2015	2014	2013
-0,08 %	0,02 %	0,73 %	1,37 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	20 118 514 Kč
Celkový počet jednotek	19 714 011
Cena podílové jednotky	1,0205 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

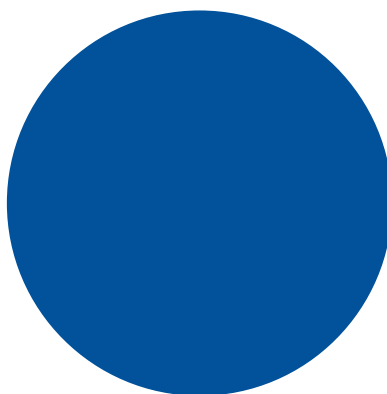
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	24,81 %
Termínovaný vklad	Equabank	CZK	17,91 %
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	17,63 %
CZ0001004501	Státní pokladniční poukázka 2/16	CZK	9,92 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	9,92 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,48 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,96 %

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – leden 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
-0,12 %	- 0,08 %	0,01 %	-0,20 %	2,51 %

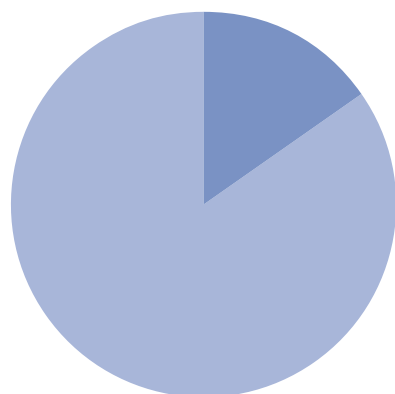
YTD	2015	2014	2013
-0,12 %	0,17 %	1,07 %	1,38 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	69 021 051 Kč
Celkový počet jednotek	67 328 791
Cena podílové jednotky	1,0251 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

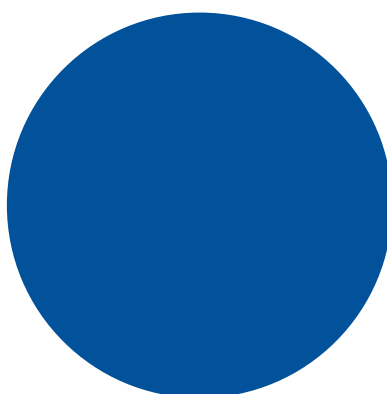
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
Termínovaný vklad	J&T banka	CZK	17,94 %
Termínovaný vklad	Equabank	CZK	16,40 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	15,33 %
CZ0001004501	Státní pokladniční poukázka 2/16	CZK	11,56 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	11,56 %
CZ0001004485	Státní pokladniční poukázka 3/16	CZK	4,34 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,34 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	4,34 %
CZ0001004618	Státní pokladniční poukázka 9/16	CZK	4,33 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,63 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy	15,33 %
■ Peněžní trh	84,67 %

Struktura podle měny



■ CZK	100 %
-------	-------

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – leden 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
-0,56 %	-0,82 %	-1,24 %	0,61 %	5,80 %

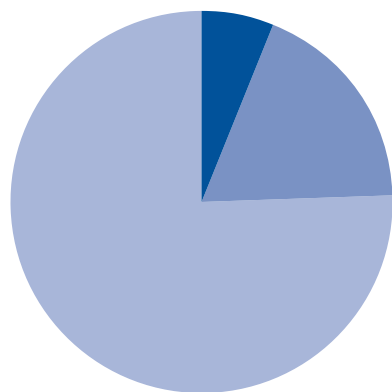
YTD	2015	2014	2013
-0,56 %	3,34 %	1,66 %	1,28 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	222 240 522 Kč
Celkový počet jednotek	210 049 567
Cena podílové jednotky	1,0580 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

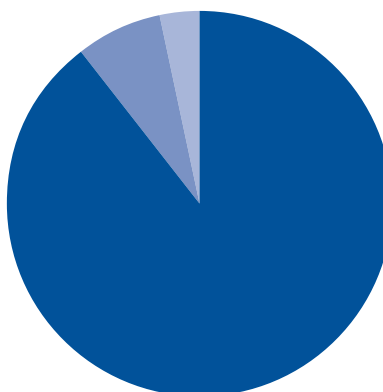
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	18,50 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	17,76 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	9,14 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	5,82 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,37 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	4,89 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	4,50 %
CZ0001004501	Státní pokladniční poukázka 2/16	CZK	4,48 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	4,48 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1,50/19	CZK	4,27 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	6,27 %
■ Dluhopisy	18,30 %
■ Peněžní trh	75,43 %

Struktura podle měny



■ CZK	89,61 %
■ EUR	7,19 %
■ USD	3,20 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – leden 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
-0,98 %	-1,46 %	-2,44 %	1,36 %	10,68 %

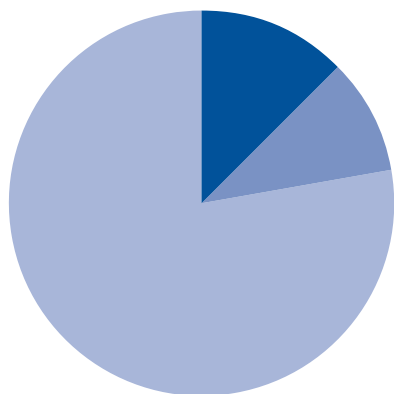
YTD	2015	2014	2013
-0,98 %	6,30 %	3,72 %	1,39 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	271 169 299 Kč
Celkový počet jednotek	245 004 366
Cena podílové jednotky	1,1068 Kč

Nejvýznamnější pozice investičních instrumentů v portfoliu

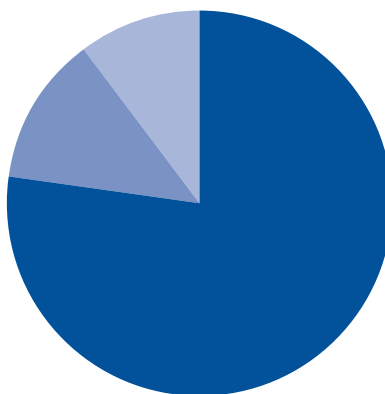
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
	Termínovaný vklad J&T banka	CZK	17,33 %
	Termínovaný vklad Equabank	CZK	15,43 %
CZ0001004501	Státní pokladniční poukázka 2/16	CZK	7,31 %
CZ0001004493	Státní pokladniční poukázka 4/16	CZK	6,22 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	5,60 %
CZ0001004519	Státní pokladniční poukázka 5/16	CZK	5,49 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	3,99 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	3,67 %
CZ0001004550	Státní pokladniční poukázka 7/16	CZK	3,66 %
CZ0001004527	Státní pokladniční poukázka 6/16	CZK	3,66 %

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	12,71 %
■ Dluhopisy	9,59 %
■ Peněžní trh	77,70 %

Struktura podle měny



■ CZK	78,73 %
■ EUR	11,63 %
■ USD	9,64 %

S vámi od A do Z

Allianz