

## Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha, IČ: 45 31 70 54.

Další dodatečné informace o fondu včetně jeho statutu, poslední výroční zprávy a případné pozdější pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu důchodové jednotky lze zdarma získat

- na internetových adresách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz),
- na emailové adrese [klient@allianz.cz](mailto:klient@allianz.cz),
- telefonicky na lince 841 170 000,
- v sídle Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00.

Allianz penzijní společnost, a. s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, pokud jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto Důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

## Klíčové informace důchodového fondu

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

## Důchodové spoření (2. pilíř)



### Základní údaje

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

<b>Penzijní společnost</b>	Allianz penzijní společnost, a. s. Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00 IČ: 256 12 603 (součást Allianz Group)
<b>Název, typ fondu</b>	Allianz důchodový fond státních dluhopisů, Allianz penzijní společnost, a. s. fond dle zákona 426/2011 Sb. o důchodovém spoření (dále jen Důchodový fond)
<b>Druh fondu</b>	Dluhopisový fond investuje zejména do státních dluhopisů.



### Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je součástí důchodového systému České republiky, tvoří tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 426/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Vstoupit může kdykoliv do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Lidé nad 35 let mohou vstoupit do systému pouze v období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013.

Výše měsíčního příspěvku účastníka je tvořena ze dvou pevně nastavených vyšší příspěvků: 3% z hrubé mzdy (u OSVČ z vyměřovacího základu), o tyto 3% jsou sníženy povinné odvody na sociální pojištění, a 2% navíc z hrubé mzdy účastníka. Celkově si účastník spoří (3 + 2) % z hrubé mzdy. Vstupem do 2. pilíře dojde ke snížení budoucího státního důchodu (1. pilíř).

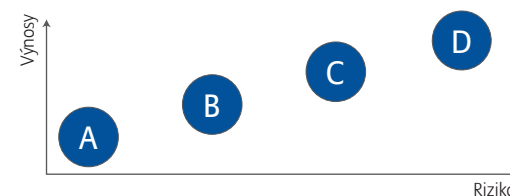
Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět nebo od ní odstoupit. V případě nemoci či nezaměstnanosti se měsíční příspěvky neodvádí.

Účastník má povinnost odvádět pojistné na důchodové spoření orgánům Finanční správy České republiky a povinnost oznámit účast na důchodovém spoření zaměstnavateli, nebo podat pojistné přiznání.

Allianz penzijní společnost, a. s., nabízí v rámci důchodového spoření následující čtyři důchodové fondy.\*

A	Allianz důchodový fond státních dluhopisů
B	Allianz konzervativní důchodový fond
C	Allianz vyvážený důchodový fond
D	Allianz dynamický důchodový fond

Jednotlivé důchodové fondy se liší výší potenciálního výnosu a investičním rizikem.



S vámi od A do Z

Allianz

\* Úplné názvy důchodových fondů jsou uvedeny ve statutech fondů.



## Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond je určen pro účastníky, kteří mají zájem při nízké míře rizika v střednědobém horizontu participovat na výnosu úrokového portfolia státních dluhopisů.

Portfolio fondu je složeno zejména ze státních dluhopisů emitovaných Českou republikou, dalšími členskými státy EU a OECD, mezinárodními institucemi typu EIB a centrálními bankami zmíněných států, přičemž státní dluhopisy ČR v portfoliu převažují.

Rating dluhopisů od renomované ratingové agentury je v rozmezí A+ až AAA

Výnos fondu plyne z úroků z cenných papírů a depozit a z kapitálového zhodnocení cenných papírů.

Investiční horizont investice je minimálně dva roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Důchodový fond je fondem růstovým, veškerý zisk je re-investován v rámci hospodaření fondu.

Důchodový fond primárně nesleduje žádný konkrétní benchmark. Důchodový fond k řízení měnového a úvěrového rizika může použít finanční deriváty.

## Skladba majetku fondu



- 100% majetku fondu je tvořeno cennými papíry s pevným výnosem (dluhopisy, nástroje peněžního trhu a obdobné cenné papíry).



## Úplata a poplatky

Úplata za obhospodařování majetku	
Výše	0,3%
Základ pro výpočet	průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení	
Výše	–
Základ pro výpočet	rozdíl průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období

Úplata penzijní společnosti (celková nákladovost) za předchozí účetní období není vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) k dispozici.

Detailní přehled a popis poplatků účtovaných účastníkům důchodového spoření je součástí statutu, který je dostupný na internetových stránkách: [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

Poplatky spojené s investováním

- **Převod prostředků mezi fondy** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužité převody zdarma se převádí do dalších let
- **Změna investiční strategie** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužité změny zdarma se převádí do dalších let

Poplatky spojené s žádostmi o informace

- **Rádný roční výpis** (vyhotovení a zaslání) – jednou ročně zdarma
- **Mimořádné výpisy a přehledy plateb** (vyhotovení a odeslání) – max. 60 Kč
- **Zaslání výroční a pololetní zprávy** v listinné podobě – max. 60 Kč

Poplatky spojené s výplatou dávek a převodem

- **Převod k jiné penzijní společnosti** – 0 Kč po 60 měsících spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, 800 Kč při převodu dříve

Účastníkovi nemohou být účtovány žádné další úplaty a poplatky, které nejsou uvedeny v zákoně 426/2011 Sb. o důchodovém spoření.



## Rizikový profil



Vzhledem k tomu, že fond je nově vytvořeným fondem, a tedy nemá dostatečně dlouhou řadu historických dat, byl proveden simulovaný výpočet syntetického ukazatele rizikivosti.

Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikivosti investiční strategie fondu.

Zařazení Důchodového fondu do příslušné skupiny se může měnit. Zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vložených prostředků.

S investicí do Důchodového fondu jsou spojena zejména tato rizika:

- Tržní riziko, tj. riziko vyplývající z vlivu tržního vývoje na ceny a hodnoty jednotlivých složek majetku fondu.
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.
- Specifická rizika (riziko vypořádání, operační riziko, riziko koncentrace).

Podrobný popis rizik spojených s investováním do Důchodového fondu je uveden ve Statutu.



## Historická výkonnost

Vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) není dostatek údajů, aby bylo možné poskytnout informace o historické výkonnosti fondu.

Údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Důchodového fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu. Úplata snižuje výkonnost Důchodového fondu.

Důchodový fond existuje od roku 2013.

## Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha, IČ: 45 31 70 54.

Další dodatečné informace o fondu včetně jeho statutu, poslední výroční zprávy a případné pozdější pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu důchodové jednotky lze zdarma získat

- na internetových adresách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz),
- na emailové adrese [klient@allianz.cz](mailto:klient@allianz.cz),
- telefonicky na lince 841 170 000,
- v sídle Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00.

Allianz penzijní společnost, a. s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, pokud jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto Důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

Klíčové informace  
důchodového  
fondu

# Allianz konzervativní důchodový fond

Důchodové spoření (2. pilíř)



## Základní údaje

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

<b>Penzijní společnost</b>	Allianz penzijní společnost, a. s. Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00 IČ: 256 12 603 (součást Allianz Group)
<b>Název, typ fondu</b>	Allianz konzervativní důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. fond dle zákona 426/2011 Sb. o důchodovém spoření (dále jen Důchodový fond)
<b>Druh fondu</b>	Dluhopisový fond investuje do dluhopisů a nástrojů peněžního trhu.



## Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je součástí důchodového systému České republiky, tvoří tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 426/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Vstoupit může kdykoliv do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Lidé nad 35 let mohou vstoupit do systému pouze v období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013.

Výše měsíčního příspěvku účastníka je tvořena ze dvou pevně nastavených vyšší příspěvků: 3% z hrubé mzdy (u OSVČ z vyměřovacího základu), o tyto 3% jsou sníženy povinné odvody na sociální pojištění, a 2% navíc z hrubé mzdy účastníka. Celkově si účastník spoří (3 + 2) % z hrubé mzdy. Vstupem do 2. pilíře dojde ke snížení budoucího státního důchodu (1. pilíř).

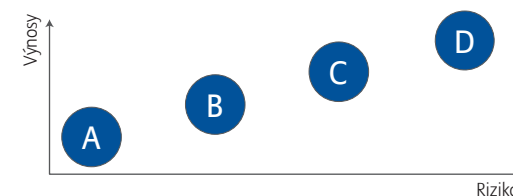
Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět nebo od ní odstoupit. V případě nemoci či nezaměstnanosti se měsíční příspěvky neodvádí.

Účastník má povinnost odvádět pojistné na důchodové spoření orgánům Finanční správy České republiky a povinnost oznámit účast na důchodovém spoření zaměstnavateli, nebo podat pojistné přiznání.

Allianz penzijní společnost, a. s., nabízí v rámci důchodového spoření následující čtyři důchodové fondy.\*

A	Allianz důchodový fond státních dluhopisů
B	Allianz konzervativní důchodový fond
C	Allianz vyvážený důchodový fond
D	Allianz dynamický důchodový fond

Jednotlivé důchodové fondy se liší výší potenciálního výnosu a investičním rizikem.



S vámi od A do Z

Allianz

\* Úplné názvy důchodových fondů jsou uvedeny ve statutech fondů.



## Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond je určen pro účastníky, kteří mají zájem při nízké až střední míře rizika v střednědobém horizontu participovat na výnosu úrokového portfolia.

Portfolio fondu je složeno zejména ze státních dluhopisů emitovaných Českou republikou, dalšími členskými státy EU a OECD, mezinárodními institucemi typu EIB a centrálními bankami zmíněných států, z korporátních dluhopisů a z podílových fondů peněžního trhu (okrajově i dluhopisových podílových fondů).

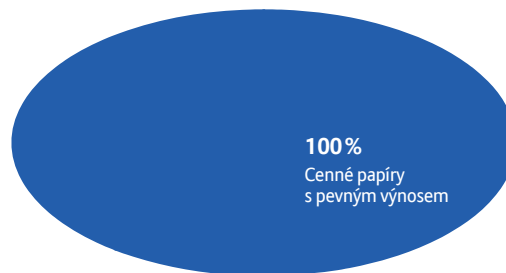
Rating státních i korporátních dluhopisů od renomované ratingové agentury je v rozmezí A+ až AAA.

Výnos fondu plyne zejména z úroků z cenných papírů a dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů.

Investiční horizont investice je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Důchodový fond je fondem růstovým, veškerý zisk je re-investován v rámci hospodaření fondu.

Důchodový fond primárně nesleduje žádný konkrétní benchmark. Důchodový fond k řízení měnového a úvěrového rizika může použít finanční deriváty.

## Skladba majetku fondu



- 100% majetku fondu je tvořeno instrumenty s pevným výnosem (dluhopisy, nástroje peněžního trhu a obdobné cenné papíry).



## Úplata a poplatky

Úplata za obhospodařování majetku	
Výše	0,3%
Základ pro výpočet	průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení	
Výše	0%
Základ pro výpočet	rozdíl průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období

Úplata penzijní společnosti (celková nákladovost) za předchozí účetní období není vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) k dispozici.

Detailní přehled a popis poplatků účtovaných účastníkům důchodového spoření je součástí statutu, který je dostupný na internetových stránkách: [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

Poplatky spojené s investováním

- **Převod prostředků mezi fondy** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě převody zdarma se převádí do dalších let
- **Změna investiční strategie** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě změny zdarma se převádí do dalších let

Poplatky spojené s žádostmi o informace

- **Rádný roční výpis** (vyhotovení a zaslání) – jednou ročně zdarma
- **Mimořádné výpisy a přehledy plateb** (vyhotovení a odeslání) – max. 60 Kč
- **Zaslání výroční a pololetní zprávy** v listinné podobě – max. 60 Kč

Poplatky spojené s výplatou dávek a převodem

- **Převod k jiné penzijní společnosti** – 0 Kč po 60 měsících spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, 800 Kč při převodu dříve

Účastníkovi nemohou být účtovány žádné další úplaty a poplatky, které nejsou uvedeny v zákoně 426/2011 Sb. o důchodovém spoření.



## Rizikový profil



Vzhledem k tomu, že fond je nově vytvořeným fondem, a tedy nemá dostatečně dlouhou řadu historických dat, byl proveden simulovaný výpočet syntetického ukazatele rizikovosti.

Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie fondu.

Zařazení Důchodového fondu do příslušné skupiny se může měnit. Zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vložených prostředků.

S investicí do Důchodového fondu jsou spojena zejména tato rizika:

- Tržní riziko, tj. riziko vyplývající z vlivu tržního vývoje na ceny a hodnoty jednotlivých složek majetku fondu.
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.
- Měnové riziko, tj. riziko spojené s pohybem kurzu měny v případě zahraničněměnové investice. Toto riziko je v Důchodovém fondu aktivně omezeno (zahraničněměnové investice jsou plně měnově zajištěny).
- Specifická rizika (riziko vypořádání, operační riziko, riziko koncentrace).

Podrobný popis rizik spojených s investováním do Důchodového fondu je uveden ve Statutu.



## Historická výkonnost

Vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) není dostatek údajů, aby bylo možné poskytnout informace o historické výkonnosti fondu.

Údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Důchodového fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu. Úplata snižuje výkonnost Důchodového fondu.

Důchodový fond existuje od roku 2013.

## Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha, IČ: 45 31 70 54.

Další dodatečné informace o fondu včetně jeho statutu, poslední výroční zprávy a případné pozdější pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu důchodové jednotky lze zdarma získat

- na internetových adresách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz),
- na emailové adrese [klient@allianz.cz](mailto:klient@allianz.cz),
- telefonicky na lince 841 170 000,
- v sídle Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00.

Allianz penzijní společnost, a. s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, pokud jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto Důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

## Klíčové informace důchodového fondu

# Allianz vyvážený důchodový fond

## Důchodové spoření (2. pilíř)



### Základní údaje

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

<b>Penzijní společnost</b>	Allianz penzijní společnost, a. s. Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00 IČ: 256 12 603 (součást Allianz Group)
<b>Název, typ fondu</b>	Allianz vyvážený důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. fond dle zákona 426/2011 Sb. o důchodovém spoření (dále jen Důchodový fond)
<b>Druh fondu</b>	Směšený fond investuje vyváženě do dluhopisů a akcií (max. 40 %).



### Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je součástí důchodového systému České republiky, tvoří tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 426/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Vstoupit může kdykoliv do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Lidé nad 35 let mohou vstoupit do systému pouze v období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013.

Výše měsíčního příspěvku účastníka je tvořena ze dvou pevně nastavených vyšší příspěvků: 3% z hrubé mzdy (u OSVČ z vyměřovacího základu), o tyto 3% jsou sníženy povinné odvody na sociální pojištění, a 2% navíc z hrubé mzdy účastníka. Celkově si účastník spoří (3 + 2) % z hrubé mzdy. Vstupem do 2. pilíře dojde ke snížení budoucího státního důchodu (1. pilíř).

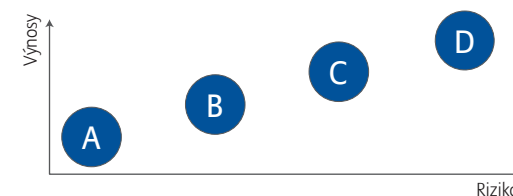
Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět nebo od ní odstoupit. V případě nemoci či nezaměstnanosti se měsíční příspěvky neodvádí.

Účastník má povinnost odvádět pojistné na důchodové spoření orgánům Finanční správy České republiky a povinnost oznámit účast na důchodovém spoření zaměstnavateli, nebo podat pojistné přiznání.

Allianz penzijní společnost, a. s., nabízí v rámci důchodového spoření následující čtyři důchodové fondy.\*

A	Allianz důchodový fond státních dluhopisů
B	Allianz konzervativní důchodový fond
C	Allianz vyvážený důchodový fond
D	Allianz dynamický důchodový fond

Jednotlivé důchodové fondy se liší výší potenciálního výnosu a investičním rizikem.



S vámi od A do Z

Allianz

\* Úplné názvy důchodových fondů jsou uvedeny ve statutech fondů.





## Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond je určen pro účastníky, kteří mají zájem při střední míře rizika v střednědobém až dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia.

Portfolio fondu je složeno zejména ze státních dluhopisů emitovaných Českou republikou, dalšími členskými státy EU a OECD, mezinárodními institucemi typu EIB a centrálními bankami zmíněných států, z korporátních dluhopisů, z akcií a z podílových fondů.

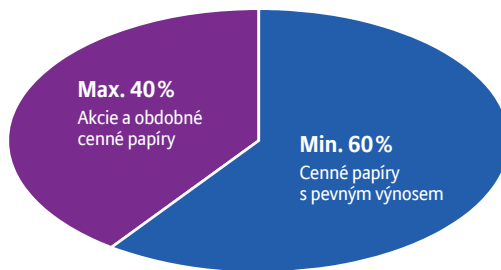
Rating státních i korporátních dluhopisů od renomované ratingové agentury je v rozmezí A- až AAA.

Výnos fondu plyne zejména z úroků z cenných papírů a depozit, z dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů.

Investiční horizont investice je minimálně pět let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Důchodový fond je fondem růstovým, veškerý zisk je re-investován v rámci hospodaření fondu.

Důchodový fond primárně nesleduje žádný konkrétní benchmark. Důchodový fond k řízení měnového a úvěrového rizika může použít finanční deriváty.

### Skladba majetku fondu



- **Nejméně 60%** majetku fondu je tvořeno instrumenty s pevným výnosem (dluhopisy, nástroje peněžního trhu a obdobné cenné papíry).
- **Nejvýše 40%** majetku fondu je investováno do akcií nebo obdobných cenných papírů, které odvozuji svoji hodnotu převážně od akcií.



## Úplata a poplatky

Úplata za obhospodařování majetku	
Výše	0,4%
Základ pro výpočet	průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení	
Výše	0%
Základ pro výpočet	rozíl průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období

Úplata penzijní společnosti (celková nákladovost) za předchozí účetní období není vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) k dispozici.

Detailní přehled a popis poplatků účtovaných účastníkům důchodového spoření je součástí statutu, který je dostupný na internetových stránkách: [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

Poplatky spojené s investováním

- **Převod prostředků mezi fondy** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě převody zdarma se převádí do dalších let
- **Změna investiční strategie** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě změny zdarma se převádí do dalších let

Poplatky spojené s žádostmi o informace

- **Rádný roční výpis** (vyhotovení a zaslání) – jednou ročně zdarma
- **Mimořádné výpisy a přehledy plateb** (vyhotovení a odeslání) – max. 60 Kč
- **Zaslání výroční a pololetní zprávy** v listinné podobě – max. 60 Kč

Poplatky spojené s výplatou dávek a převodem

- **Převod k jiné penzijní společnosti** – 0 Kč po 60 měsících spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, 800 Kč při převodu dříve

Účastníkovi nemohou být účtovány žádné další úplaty a poplatky, které nejsou uvedeny v zákoně 426/2011 Sb. o důchodovém spoření.



## Rizikový profil



Vzhledem k tomu, že fond je nově vytvořeným fondem, a tedy nemá dostatečně dlouhou řadu historických dat, byl proveden simulovaný výpočet syntetického ukazatele rizikovitosti.

Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovitosti investiční strategie fondu.

Zařazení Důchodového fondu do příslušné skupiny se může měnit. Zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vložených prostředků.

S investicí do Důchodového fondu jsou spojena zejména tato rizika:

- Tržní riziko, tj. riziko vyplývající z vlivu tržního vývoje na ceny a hodnoty jednotlivých složek majetku fondu.
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.
- Měnové riziko, tj. riziko spojené s pohybem kurzu měny v případě zahraničnéměnové investice. Toto riziko je v Důchodovém fondu aktivně omezeno (nezajištěná část majetku fondu může tvořit nejvýše 25% hodnoty jeho majetku).
- Specifická rizika (riziko vypořádání, operační riziko, riziko koncentrace).

Podrobný popis rizik spojených s investováním do Důchodového fondu je uveden ve Statutu.



## Historická výkonnost

Vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) není dostatek údajů, aby bylo možné poskytnout informace o historické výkonnosti fondu.

Údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Důchodového fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu. Úplata snižuje výkonnost Důchodového fondu.

Důchodový fond existuje od roku 2013.

## Doplňující informace

Depozitářem Důchodového fondu je Komerční banka, a. s., se sídlem Na Příkopě 33, 114 07 Praha, IČ: 45 31 70 54.

Další dodatečné informace o fondu včetně jeho statutu, poslední výroční zprávy a případné pozdější pololetní zprávy v českém jazyce a aktuální hodnotu důchodové jednotky lze zdarma získat

- na internetových adresách [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz),
- na emailové adrese [klient@allianz.cz](mailto:klient@allianz.cz),
- telefonicky na lince 841 170 000,
- v sídle Allianz penzijní společnosti, a. s., Ke Štvanici 656/3, Praha 8, 186 00.

Allianz penzijní společnost, a. s., odpovídá za správnost a úplnost údajů uvedených v tomto sdělení, pokud jsou nejasné, nepravdivé, zavádějící nebo klamavé nebo nejsou-li v souladu s informacemi uvedenými ve statutu.

Povolení k vytvoření tohoto Důchodového fondu bylo vydáno v České republice. Penzijní společnost, která obhospodařuje tento Důchodový fond, podléhá dohledu České národní banky.

Toto sdělení klíčových informací bylo vyhotoveno ke dni 1. 1. 2013.

## Klíčové informace důchodového fondu

# Allianz dynamický důchodový fond

## Důchodové spoření (2. pilíř)



### Základní údaje

V tomto sdělení účastník nebo zájemce nalezne klíčové informace o důchodovém fondu a o důchodovém spoření. Nejde o propagační sdělení; poskytnutí těchto informací vyžaduje zákon. Účelem je, aby účastník nebo zájemce lépe pochopil způsob investování tohoto důchodového fondu a rizika s tím spojená. Pro informované rozhodnutí, zda zvolit tento důchodový fond, se účastníkům a zájemcům doporučuje se s tímto sdělením seznámit.

<b>Penzijní společnost</b>	Allianz penzijní společnost, a. s. Ke Štvanici 656/3, Praha 8, PSČ 186 00 IČ: 256 12 603 (součást Allianz Group)
<b>Název, typ fondu</b>	Allianz dynamický důchodový fond, Allianz penzijní společnost, a. s. fond dle zákona 426/2011 Sb. o důchodovém spoření (dále jen Důchodový fond)
<b>Druh fondu</b>	Smišený fond investuje do dluhopisů a akcií.



### Základní charakteristika důchodového spoření

Důchodové spoření je součástí důchodového systému České republiky, tvoří tzv. 2. důchodový pilíř. Jeho vlastnosti jsou dány zákonem č. 426/2011 Sb., ve znění pozdějších předpisů.

Stát se účastníkem (tj. začít spořit v tomto produktu) může fyzická osoba, která dosáhla věku 18 let. Vstoupit může kdykoliv do konce kalendářního roku, ve kterém dosáhne věku 35 let. Lidé nad 35 let mohou vstoupit do systému pouze v období od 1. 1. 2013 do 30. 6. 2013.

Výše měsíčního příspěvku účastníka je tvořena ze dvou pevně nastavených vyšší příspěvků: 3% z hrubé mzdy (u OSVČ z vyměřovacího základu), o tyto 3% jsou sníženy povinné odvody na sociální pojištění, a 2% navíc z hrubé mzdy účastníka. Celkově si účastník spoří (3 + 2) % z hrubé mzdy. Vstupem do 2. pilíře dojde ke snížení budoucího státního důchodu (1. pilíř).

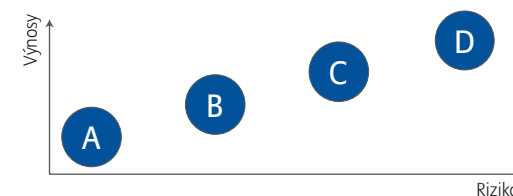
Zaregistrovanou smlouvu o důchodovém spoření nelze vypovědět nebo od ní odstoupit. V případě nemoci či nezaměstnanosti se měsíční příspěvky neodvádí.

Účastník má povinnost odvádět pojistné na důchodové spoření orgánům Finanční správy České republiky a povinnost oznámit účast na důchodovém spoření zaměstnavateli, nebo podat pojistné přiznání.

Allianz penzijní společnost, a. s., nabízí v rámci důchodového spoření následující čtyři důchodové fondy.\*

A	Allianz důchodový fond státních dluhopisů
B	Allianz konzervativní důchodový fond
C	Allianz vyvážený důchodový fond
D	Allianz dynamický důchodový fond

Jednotlivé důchodové fondy se liší výší potenciálního výnosu a investičním rizikem.



S vámi od A do Z

Allianz

\* Úplné názvy důchodových fondů jsou uvedeny ve statutech fondů.



## Investiční cíle a způsob investování

Důchodový fond je určen pro účastníky, kteří mají zájem při střední až vysoké míře rizika v dlouhodobém horizontu participovat na výnosu smíšeného portfolia.

Portfolio fondu je složeno zejména ze státních dluhopisů emitovaných Českou republikou, dalšími členskými státy EU a OECD, mezinárodními institucemi typu EIB a centrálními bankami zmíněných států, z korporátních dluhopisů, z akcií a z podílových fondů.

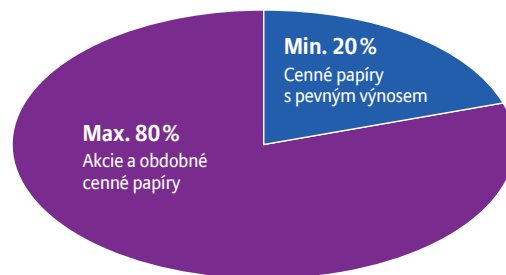
Rating státních i korporátních dluhopisů od renomované ratingové agentury je v rozmezí BBB až AAA.

Výnos fondu plyne zejména z úroků z cenných papírů a depozit, z dividend a z kapitálového zhodnocení cenných papírů.

Investiční horizont investice je minimálně sedm let, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Důchodový fond je fondem růstovým, veškerý zisk je re-investován v rámci hospodaření fondu.

Důchodový fond primárně nesleduje žádný konkrétní benchmark. Důchodový fond k řízení měnového a úvěrového rizika může použít finanční deriváty.

## Skladba majetku fondu



- **Nejméně 20%** majetku fondu je tvořeno cennými papíry s pevným výnosem (dluhopisy, nástroje peněžního trhu a obdobné cenné papíry).
- **Nejvýše 80%** majetku fondu je investováno do akcií nebo obdobných cenných papírů, které odvozuji svoji hodnotu převážně od akcií.



## Úplata a poplatky

Úplata za obhospodařování majetku	
Výše	0,5%
Základ pro výpočet	průměrná roční hodnota fondového vlastního kapitálu
Úplata za zhodnocení	
Výše	0%
Základ pro výpočet	rozdíl průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v příslušném období a nejvyšší průměrné roční hodnoty penzijní jednotky v letech předcházejících příslušnému období od vzniku Důchodového fondu vynásobené průměrným počtem penzijních jednotek v příslušném období

Úplata penzijní společnosti (celková nákladovost) za předchozí účetní období není vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) k dispozici.

Detailní přehled a popis poplatků účtovaných účastníkům důchodového spoření je součástí statutu, který je dostupný na internetových stránkách: [www.allianz.cz](http://www.allianz.cz).

Poplatky spojené s investováním

- **Převod prostředků mezi fondy** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě převody zdarma se převádí do dalších let
- **Změna investiční strategie** – první v kalendářním roce zdarma, každý další max. 60 Kč, nevyužitě změny zdarma se převádí do dalších let

Poplatky spojené s žádostmi o informace

- **Rádný roční výpis** (vyhotovení a zaslání) – jednou ročně zdarma
- **Mimořádné výpisy a přehledy plateb** (vyhotovení a odeslání) – max. 60 Kč
- **Zaslání výroční a pololetní zprávy** v listinné podobě – max. 60 Kč

Poplatky spojené s výplatou dávek a převodem

- **Převod k jiné penzijní společnosti** – 0 Kč po 60 měsících spořicí doby u Allianz penzijní společnosti, 800 Kč při převodu dříve

Účastníkovi nemohou být účtovány žádné další úplaty a poplatky, které nejsou uvedeny v zákoně 426/2011 Sb. o důchodovém spoření.



## Rizikový profil



Vzhledem k tomu, že fond je nově vytvořeným fondem, a tedy nemá dostatečně dlouhou řadu historických dat, byl proveden simulovaný výpočet syntetického ukazatele rizikovosti.

Účelem tohoto ukazatele je umožnit účastníkům lepší pochopení rizika spojeného s potenciálními příjmy a ztrátami jejich investice v závislosti na rizikovosti investiční strategie fondu.

Zařazení Důchodového fondu do příslušné skupiny se může měnit. Zařazení fondu do nejméně rizikové skupiny neznamená investici bez rizika.

Hodnota investice může klesat i stoupat a není zaručena návratnost vložených prostředků.

S investicí do Důchodového fondu jsou spojena zejména tato rizika:

- Tržní riziko, tj. riziko vyplývající z vlivu tržního vývoje na ceny a hodnoty jednotlivých složek majetku fondu.
- Úvěrové riziko spočívající v tom, že emitent nebo protistrana nedodrží svůj závazek.
- Měnové riziko, tj. riziko spojené s pohybem kurzu měny v případě zahraničněměnové investice. Toto riziko je v Důchodovém fondu aktivně omezeno (nezajištěná část majetku fondu může tvořit nejvýše 50% hodnoty jeho majetku).
- Specifická rizika (riziko vypořádání, operační riziko, riziko koncentrace).

Podrobný popis rizik spojených s investováním do Důchodového fondu je uveden ve Statutu.



## Historická výkonnost

Vzhledem k datu vzniku fondu (1. 1. 2013) není dostatek údajů, aby bylo možné poskytnout informace o historické výkonnosti fondu.

Údaje o historické výkonnosti Důchodového fondu se týkají minulosti. Výkonnost v minulosti není spolehlivým ukazatelem budoucích výnosů. Graf historické výkonnosti má proto pouze omezenou použitelnost jako ukazatel budoucí výkonnosti.

Výkonnost Důchodového fondu vychází z hodnoty fondového vlastního kapitálu Důchodového fondu po odečtení úplaty za obhospodařování a úplaty za zhodnocení majetku v Důchodovém fondu. Úplata snižuje výkonnost Důchodového fondu.

Důchodový fond existuje od roku 2013.