

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – září 2014

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

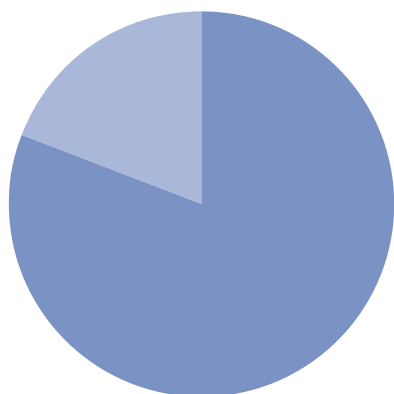
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,15 %	0,41 %	0,56 %	0,99 %	2,06 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	66 063 633 Kč
Celkový počet jednotek	64 729 323
Cena podílové jednotky	1,0206 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

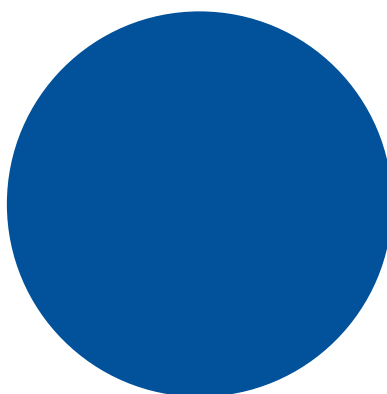
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	17,57 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	17,42 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	15,98 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	15,38 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 81,11 %
■ Peněžní trh 18,89 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – září 2014

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
0,21 %	0,80 %	0,48 %	1,15 %	2,27 %

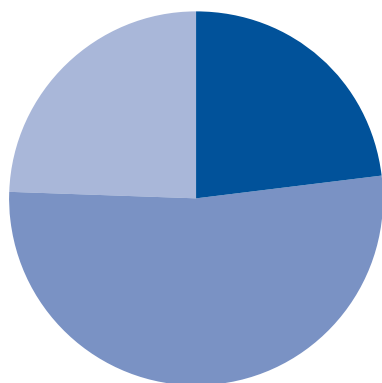
Hodnota vlastního kapitálu fondu	42 375 874 Kč
Celkový počet jednotek	41 434 511
Cena podílové jednotky	1,0227 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	27,06 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	24,39 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	8,17 %
IE00B3XXRP09	Vanguard ETF S&P500	USD	5,07 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	4,28 %

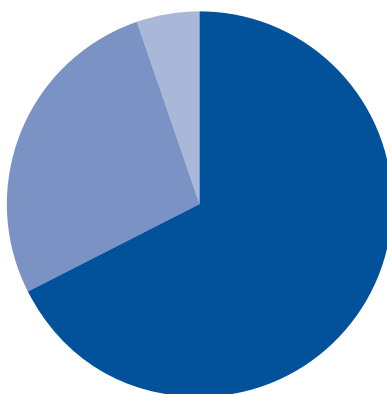
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	23,70 %
■ Dluhopisy	51,44 %
■ Peněžní trh	24,86 %

Struktura podle měny



■ CZK	67,06 %
■ EUR	27,79 %
■ USD	5,15 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – září 2014

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
0,58 %	0,51 %	0,87 %	2,62 %	3,78 %

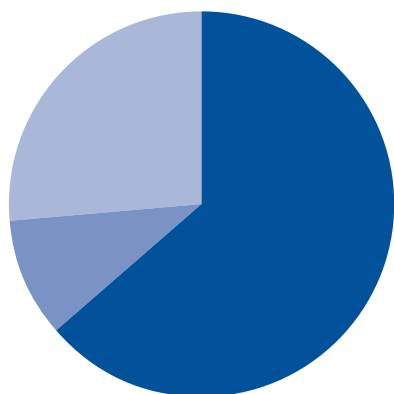
Hodnota vlastního kapitálu fondu	26 369 644 Kč
Celkový počet jednotek	25 408 726
Cena podílové jednotky	1,0378 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
FR0007054358	Lyxor UCITS ETF Euro Stoxx 50	EUR	16,08 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	15,55 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	14,00 %
XS1090620730	NET4GAS	CZK	10,88 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	9,32 %

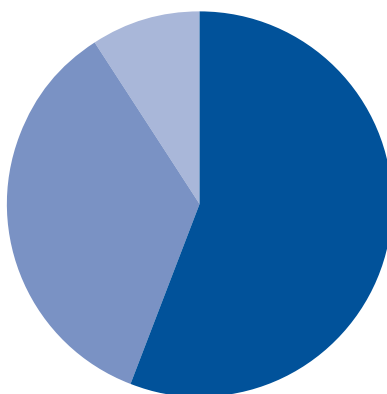
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	62,71 %
■ Dluhopisy	10,88 %
■ Peněžní trh	26,41 %

Struktura podle měny



■ CZK	56,09 %
■ EUR	35,13 %
■ USD	8,78 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Účastnický fond Selection

Komentář – září 2014

Popis fondu

Investice do účastnického fondu Selection je vhodná pro účastníky, kteří mají zájem při vysoké míře rizika v dlouhodobém horizontu dosahovat co možná nejvyššího výnosu svých prostředků. 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 100% 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
0,20 %	-0,71 %	0,11 %	1,98 %	3,14 %

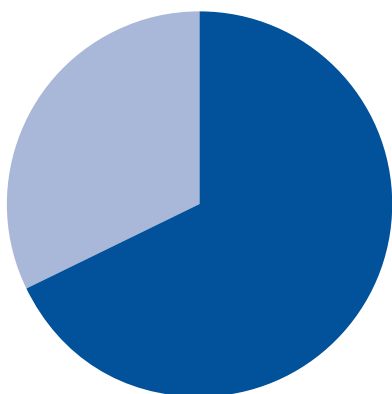
Hodnota vlastního kapitálu fondu	14 403 506 Kč
Celkový počet jednotek	13 964 333
Cena podílové jednotky	1,0314 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
FR0007054358	Lyxor UCITS ETF Euro Stoxx 50	EUR	23,66 %
LU0252633754	Lyxor ETF DAX	EUR	13,80 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	13,17 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	10,99 %

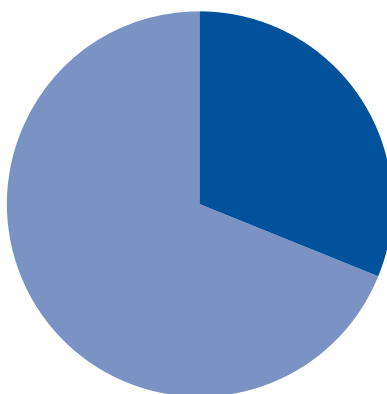
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy 67,91 %
■ Peněžní trh 32,09 %

Struktura podle měny



■ CZK 31,32 %
■ EUR 68,68 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – září 2014

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 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

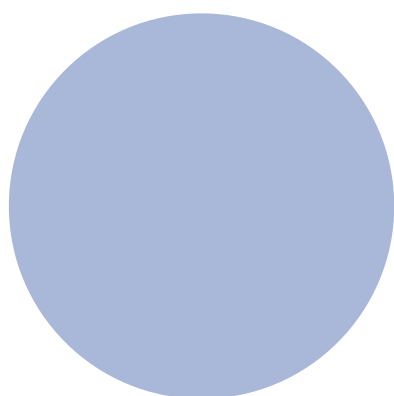
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,08 %	0,26 %	0,34 %	1,22 %	1,97 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 072 086 Kč
Celkový počet jednotek	5 954 698
Cena podílové jednotky	1,0197 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

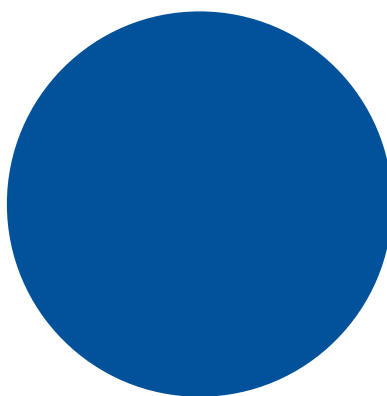
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
------	-------	------	------------

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – září 2014

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 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.

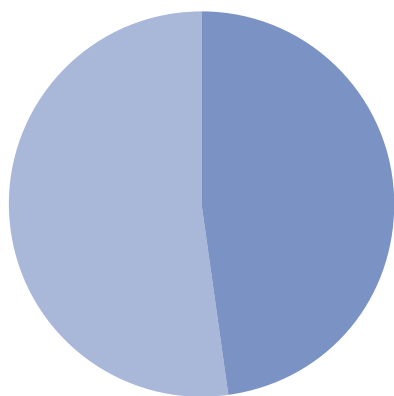
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,14 %	0,40 %	0,34 %	1,19 %	1,95 %

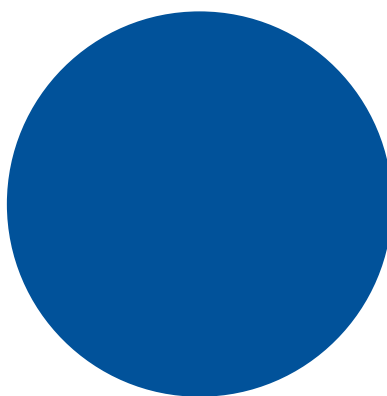
Hodnota vlastního kapitálu fondu	22 605 971 Kč
Celkový počet jednotek	22 174 532
Cena podílové jednotky	1,0195 Kč

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 47,87 %
■ Peněžní trh 52,13 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – září 2014

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
0,38 %	0,42 %	1,39 %	1,96 %	2,72 %

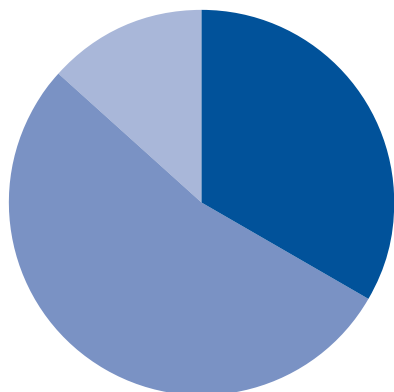
Hodnota vlastního kapitálu fondu	96 203 746 Kč
Celkový počet jednotek	93 656 535
Cena podílové jednotky	1,0272 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	21,57 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	11,20 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	10,52 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	9,99 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	9,96 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	8,63 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	7,35 %

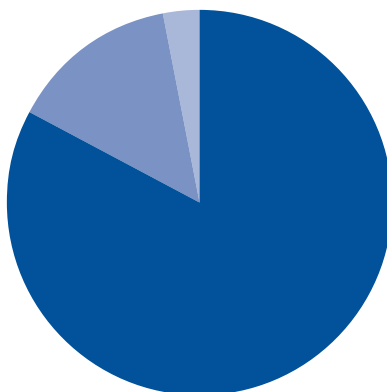
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	33,32 %
Dluhopisy	53,22 %
Peněžní trh	13,46 %

Struktura podle měny



CZK	83,67 %
EUR	13,48 %
USD	2,85 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – září 2014

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
1,03 %	1,47 %	2,40 %	2,86 %	3,80 %

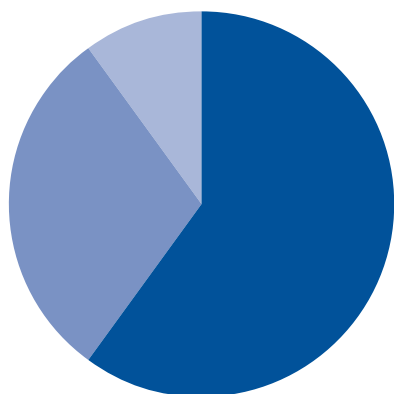
Hodnota vlastního kapitálu fondu	119 442 641 Kč
Celkový počet jednotek	115 065 912
Cena podílové jednotky	1,0380 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	13,02 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,02 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	8,47 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	8,03 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,99 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	7,04 %

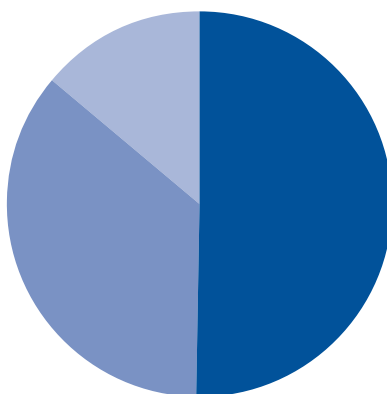
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	59,79 %
■ Dluhopisy	30,51 %
■ Peněžní trh	9,70 %

Struktura podle měny



■ CZK	50,68 %
■ EUR	35,67 %
■ USD	13,65 %

S vámi od A do Z

Allianz