

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – listopad 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 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

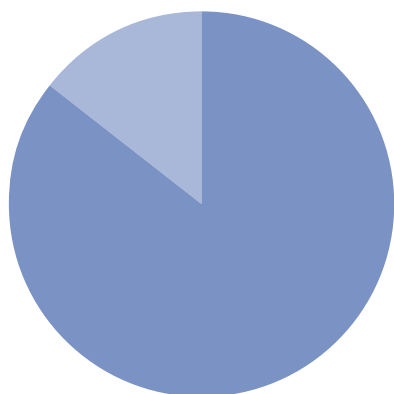
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,22 %	0,77 %	1,24 %	1,35 %	2,69 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	78 486 506 Kč
Celkový počet jednotek	76 432 834
Cena podílové jednotky	1,0269 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

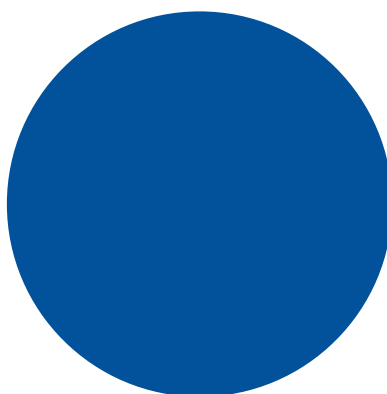
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	16,93 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	16,43 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	15,16 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	14,52 %
CZ0001004105	Státní dluhopis ČR var/18	CZK	13,95 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy	83,97 %
■ Peněžní trh	14,62 %

Struktura podle měny



■ CZK	100,00 %
-------	----------

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – listopad 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
1,54 %	1,91 %	2,29 %	2,49 %	4,01 %

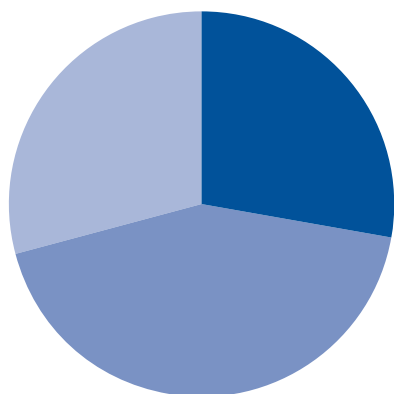
Hodnota vlastního kapitálu fondu	53 453 607 Kč
Celkový počet jednotek	51 391 249
Cena podílové jednotky	1,0401 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	22,69 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	20,01 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	7,97 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	6,82 %
FR0007054358	Lyxor UCITS ETF Euro Stoxx 50	EUR	5,12 %

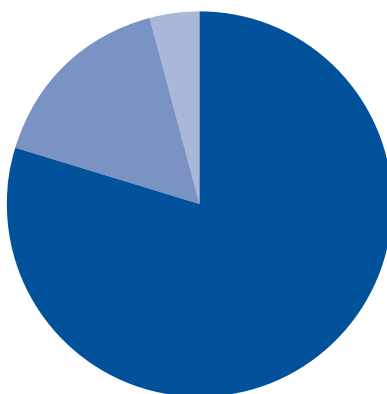
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	27,96 %
■ Dluhopisy	42,70 %
■ Peněžní trh	29,34 %

Struktura podle měny



■ CZK	79,25 %
■ EUR	16,25 %
■ USD	4,50 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – listopad 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
3,22 %	1,57 %	1,03 %	3,22 %	4,80 %

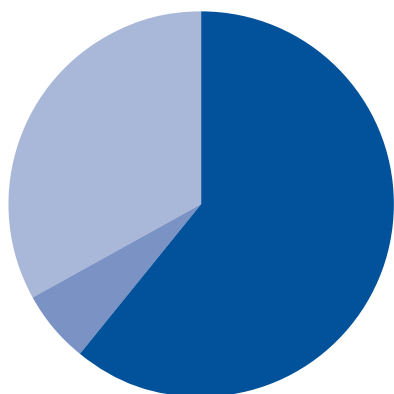
Hodnota vlastního kapitálu fondu	51 517 869 Kč
Celkový počet jednotek	49 156 236
Cena podílové jednotky	1,0480 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
FR0007054358	Lyxor UCITS ETF Euro Stoxx 50	EUR	15,71 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	11,96 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	11,61 %
XS1090620730	NET4GAS	CZK	6,01 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	5,24 %

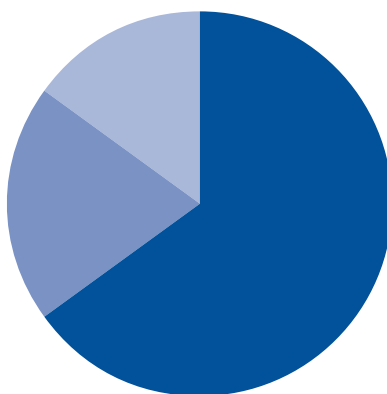
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	60,82 %
■ Dluhopisy	6,01 %
■ Peněžní trh	33,17 %

Struktura podle měny



■ CZK	55,89 %
■ EUR	31,86 %
■ USD	12,25 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – listopad 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 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.

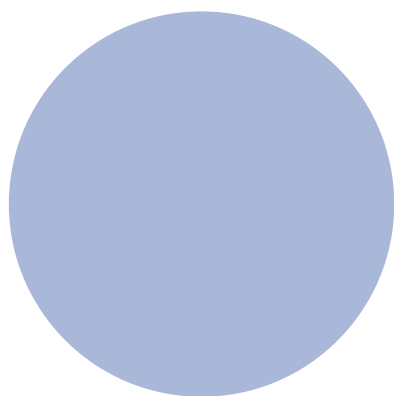
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,07 %	0,23 %	0,48 %	0,97 %	2,12 %

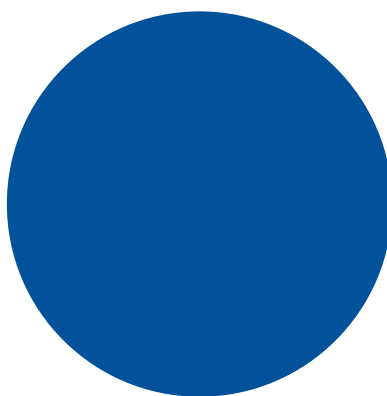
Hodnota vlastního kapitálu fondu	6 963 395 Kč
Celkový počet jednotek	6 819 001
Cena podílové jednotky	1,0212 Kč

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – listopad 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.

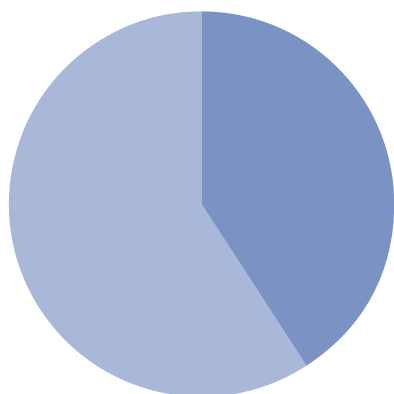
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,12 %	0,69 %	0,97 %	1,34 %	2,51 %

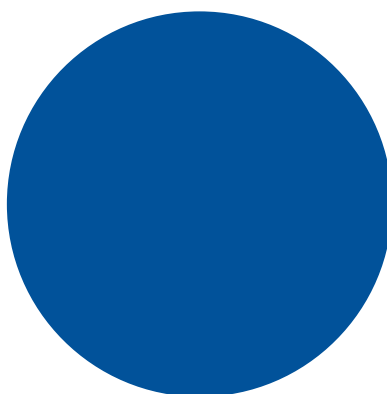
Hodnota vlastního kapitálu fondu	26 247 879 Kč
Celkový počet jednotek	25 605 790
Cena podílové jednotky	1,0251 Kč

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 41,09 %
■ Peněžní trh 58,91 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – listopad 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
1,54 %	1,32 %	1,41 %	2,52 %	3,68 %

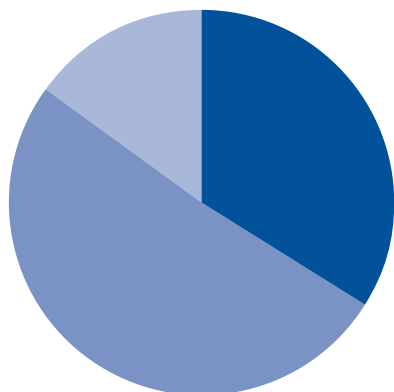
Hodnota vlastního kapitálu fondu	111 018 960 Kč
Celkový počet jednotek	107 075 408
Cena podílové jednotky	1,0368 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	20,53%
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,72%
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	10,01%
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	9,50%
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	9,72%

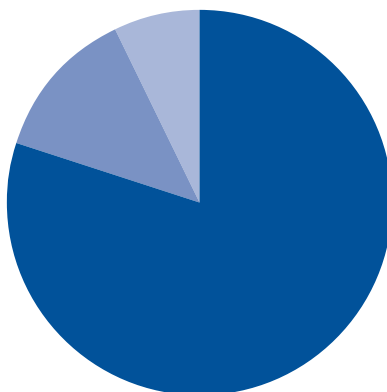
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	34,54 %
Dluhopisy	50,76 %
Peněžní trh	14,70 %

Struktura podle měny



CZK	80,22 %
EUR	13,38 %
USD	6,40 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – listopad 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
2,81 %	3,21 %	3,55 %	4,72 %	6,04 %

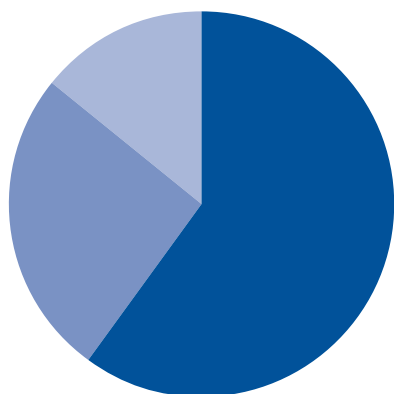
Hodnota vlastního kapitálu fondu	138 739 177 Kč
Celkový počet jednotek	130 834 331
Cena podílové jednotky	1,0604 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	11,22%
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	7,81%
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,29%
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	7,10%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,06%

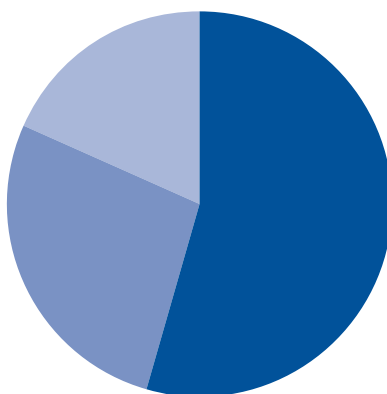
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	60,17 %
■ Dluhopisy	26,31 %
■ Peněžní trh	13,52 %

Struktura podle měny



■ CZK	54,49 %
■ EUR	27,29 %
■ USD	18,22 %

S vámi od A do Z

Allianz 