

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – prosinec 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

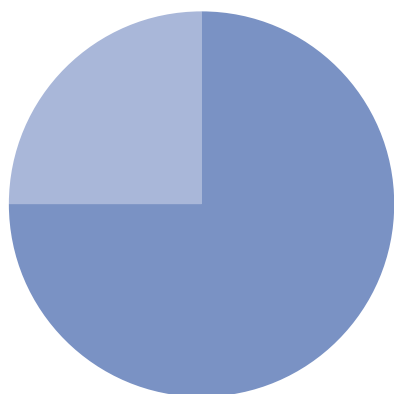
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,08 %	0,70 %	1,11 %	1,31 %	2,77 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	87 018 058 Kč
Celkový počet jednotek	84 674 693
Cena podílové jednotky	1,0277 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

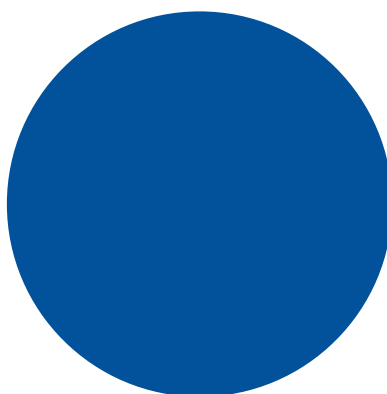
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	13,87 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	13,40 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	12,38 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	11,84 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 75,38 %
■ Peněžní trh 24,62 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – prosinec 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
-0,17 %	1,53 %	2,34 %	2,12 %	3,83 %

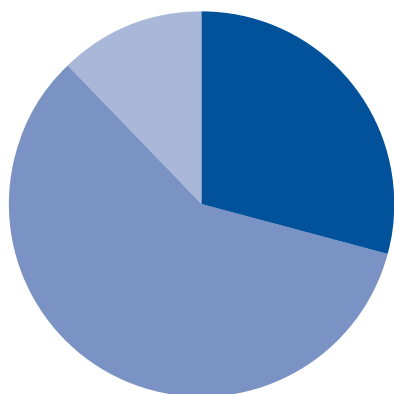
Hodnota vlastního kapitálu fondu	58 552 436 Kč
Celkový počet jednotek	56 394 590
Cena podílové jednotky	1,0383 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	20,63 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	18,11 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	10,13 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	9,68 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,94 %

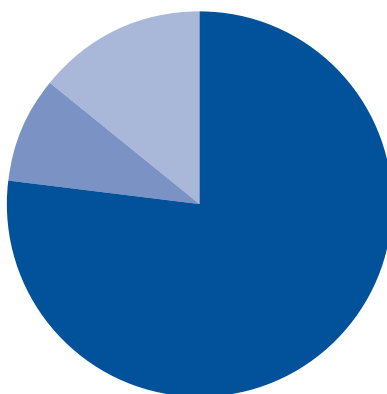
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	29,56 %
■ Dluhopisy	58,56 %
■ Peněžní trh	11,88 %

Struktura podle měny



■ CZK	76,63 %
■ EUR	9,43 %
■ USD	13,93 %

S vámi od A do Z

Allianz

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – prosinec 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
-0,20 %	0,78 %	1,30 %	2,78 %	4,59 %

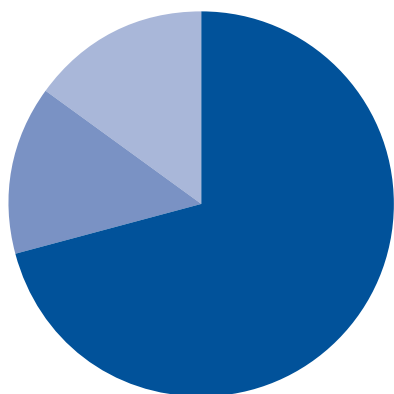
Hodnota vlastního kapitálu fondu	55 926 998 Kč
Celkový počet jednotek	53 471 449
Cena podílové jednotky	1,0459 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	10,64 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	10,26 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	8,53 %

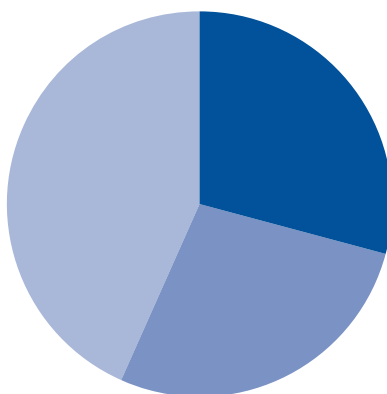
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	71,32 %
■ Dluhopisy	14,04 %
■ Peněžní trh	14,64 %

Struktura podle měny



■ CZK	53,70 %
■ EUR	17,92 %
■ USD	28,39 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – prosinec 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.

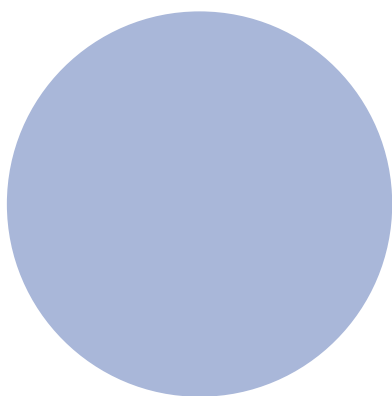
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

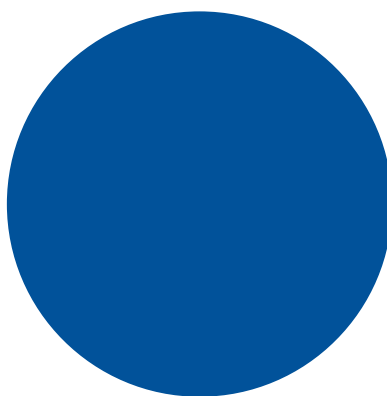
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,01 %	0,14 %	0,39 %	0,73 %	2,11 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	7 370 128 Kč
Celkový počet jednotek	7 217 615
Cena podílové jednotky	1,0211 Kč

Struktura portfolia



Struktura podle měny



S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – prosinec 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.

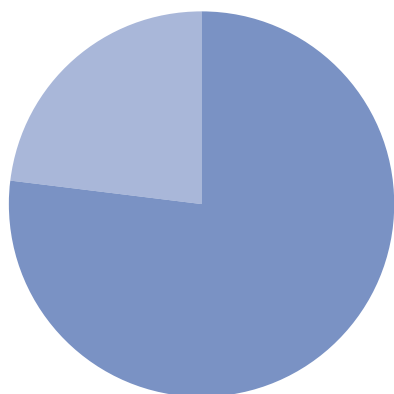
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,05 %	0,50 %	0,91 %	1,07 %	2,46 %

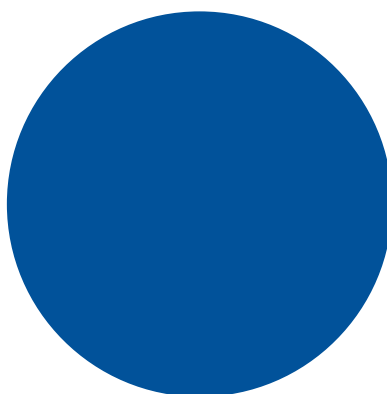
Hodnota vlastního kapitálu fondu	27 888 490 Kč
Celkový počet jednotek	27 218 065
Cena podílové jednotky	1,0246 Kč

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 76,69 %
■ Peněžní trh 23,31 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – prosinec 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
-0,69 %	0,23 %	0,66 %	1,66 %	2,96 %

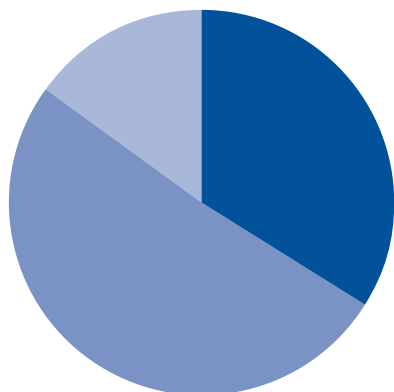
Hodnota vlastního kapitálu fondu	116 519 274 Kč
Celkový počet jednotek	113 174 901
Cena podílové jednotky	1,0296 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	17,74 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,28 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	8,64 %
CZ0001004436	Pokladniční poukázka ČR 12/15	CZK	8,57 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	8,21 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	8,18 %

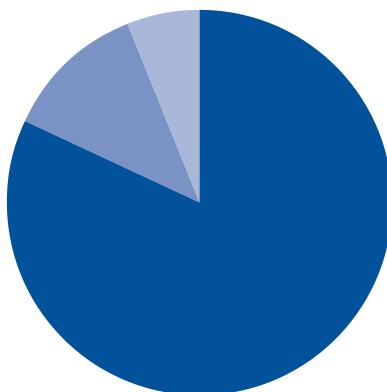
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	29,22 %
Dluhopisy	52,44 %
Peněžní trh	18,34 %

Struktura podle měny



CZK	82,01 %
EUR	11,79 %
USD	6,19 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – prosinec 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
-0,83 %	1,31 %	2,80 %	3,72 %	5,16 %

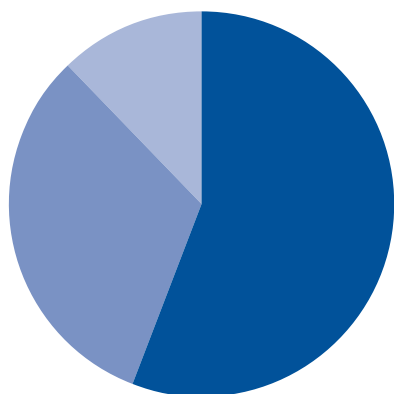
Hodnota vlastního kapitálu fondu	145 137 227 Kč
Celkový počet jednotek	138 017 544
Cena podílové jednotky	1,0516 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	10,67 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	7,44 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	6,93 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	6,57 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,54 %

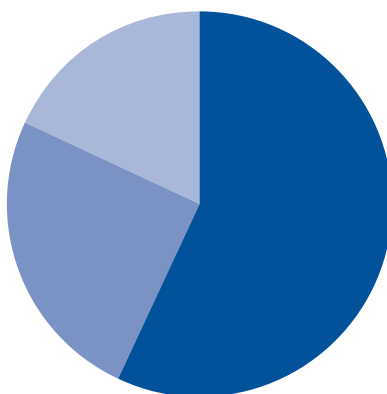
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	56,56 %
■ Dluhopisy	31,91 %
■ Peněžní trh	11,54 %

Struktura podle měny



■ CZK	57,32 %
■ EUR	24,79 %
■ USD	17,89 %

S vámi od A do Z

Allianz 