

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – leden 2015

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

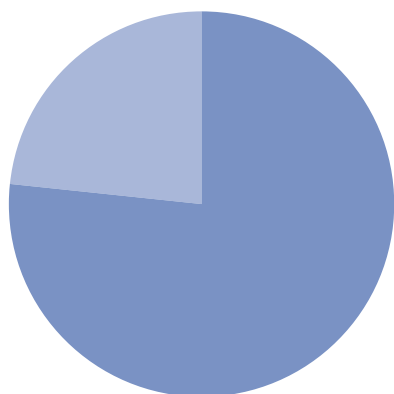
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,43 %	0,73 %	1,65 %	1,69 %	3,21 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	93 678 951 Kč
Celkový počet jednotek	90 763 589
Cena podílové jednotky	1,0321 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

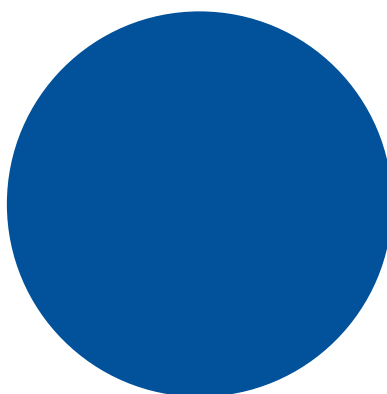
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	12,85 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	12,42 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	11,43 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	10,84 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 76,32 %
■ Peněžní trh 23,68 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – leden 2015

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
3,56 %	4,98 %	6,62 %	5,67 %	7,53 %

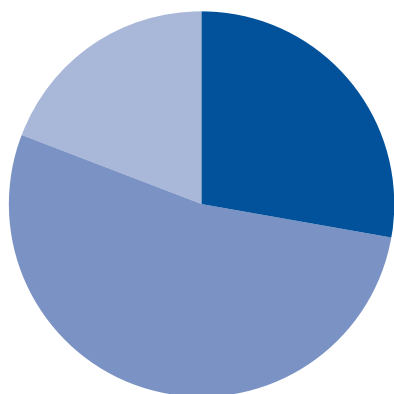
Hodnota vlastního kapitálu fondu	65 796 235 Kč
Celkový počet jednotek	61 187 184
Cena podílové jednotky	1,0753 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	18,35 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	16,13 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	9,54 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	9,25 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,56 %

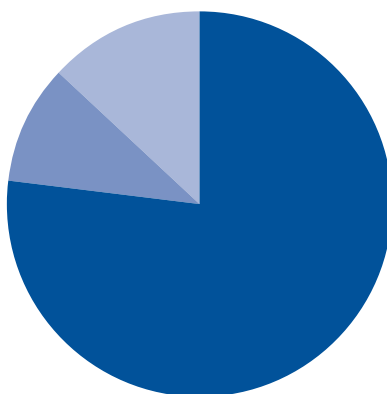
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	27,98 %
Dluhopisy	53,27 %
Peněžní trh	18,75 %

Struktura podle měny



CZK	76,58 %
EUR	9,95 %
USD	13,46 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – leden 2015

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
5,02 %	8,18 %	8,08 %	7,89 %	9,84 %

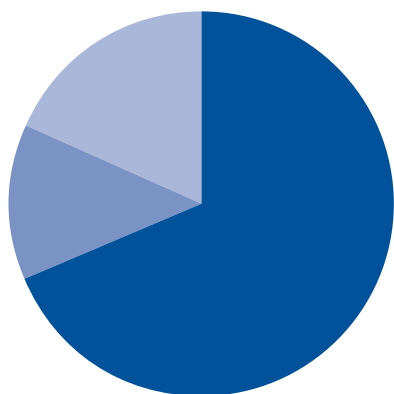
Hodnota vlastního kapitálu fondu	62 306 164 Kč
Celkový počet jednotek	56 725 815
Cena podílové jednotky	1,0984 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	10,24 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	9,85 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	8,50 %

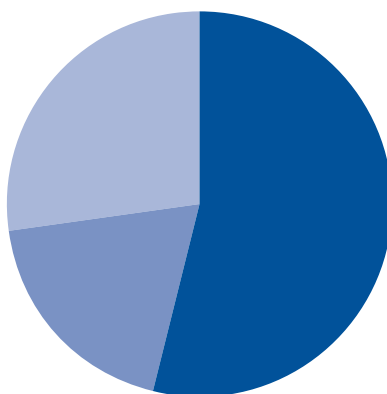
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	68,27 %
■ Dluhopisy	13,42 %
■ Peněžní trh	18,31 %

Struktura podle měny



■ CZK	54,02 %
■ EUR	19,24 %
■ USD	26,74 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – leden 2015

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.

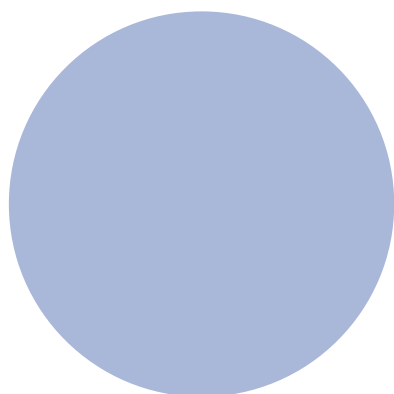
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,03 %	0,09 %	0,32 %	0,61 %	2,14 %

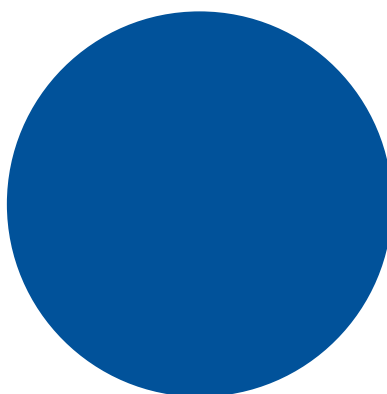
Hodnota vlastního kapitálu fondu	7 748 271 Kč
Celkový počet jednotek	7 586 270
Cena podílové jednotky	1,0214 Kč

Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – leden 2015

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.

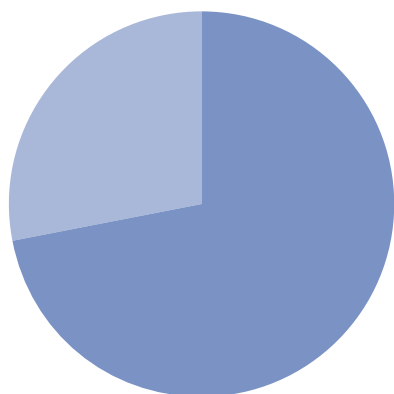
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,25 %	0,32 %	1,33 %	1,17 %	2,72 %

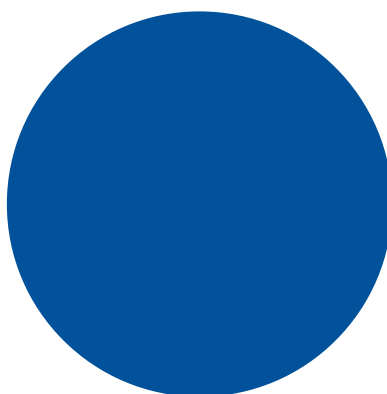
Hodnota vlastního kapitálu fondu	27 888 490 Kč
Celkový počet jednotek	27 218 065
Cena podílové jednotky	1,0246 Kč

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 72,01 %
■ Peněžní trh 27,99 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – leden 2015

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
2,14 %	2,99 %	3,71 %	3,78 %	5,16 %

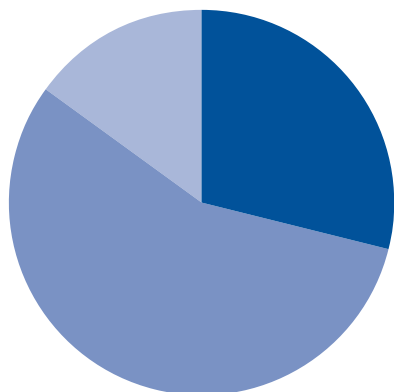
Hodnota vlastního kapitálu fondu	124 906 590 Kč
Celkový počet jednotek	118 776 693
Cena podílové jednotky	1,0516 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	16,33 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,61 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	8,16 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	8,02 %
CZ0001004410	CZTB 10/15	CZK	7,94 %

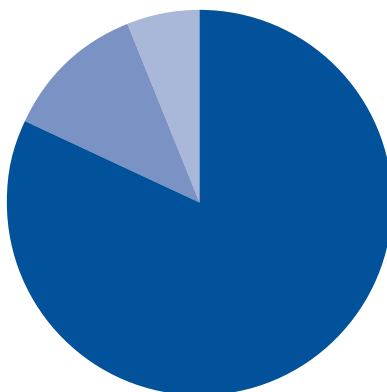
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	28,97 %
Dluhopisy	56,50 %
Peněžní trh	14,53 %

Struktura podle měny



CZK	82,81 %
EUR	11,65 %
USD	5,54 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – leden 2015

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
3,84 %	5,88 %	8,03 %	7,67 %	9,20 %

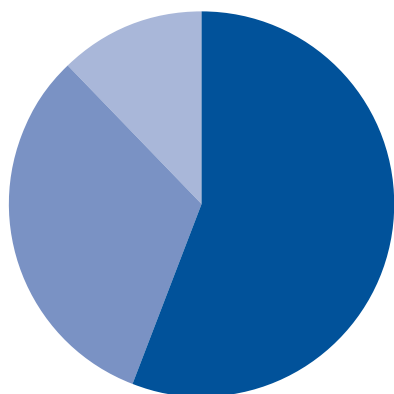
Hodnota vlastního kapitálu fondu	157 129 136 Kč
Celkový počet jednotek	143 885 041
Cena podílové jednotky	1,0920 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	9,73 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	6,84 %
IE00B60SWX25	Source ETF Euro Stoxx 50	EUR	6,49 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,46 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	6,37 %

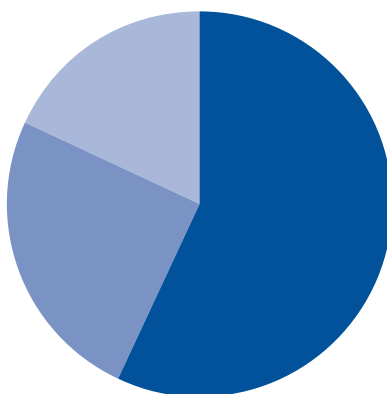
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	55,36 %
■ Dluhopisy	32,38 %
■ Peněžní trh	12,25 %

Struktura podle měny



■ CZK	57,28 %
■ EUR	25,36 %
■ USD	17,36 %

S vámi od A do Z

Allianz