

Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – únor 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

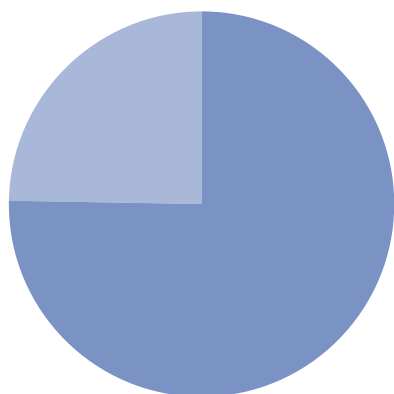
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,41 %	0,10 %	0,86 %	1,24 %	2,79 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	100 618 779 Kč
Celkový počet jednotek	97 886 556
Cena podílové jednotky	1,0279 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

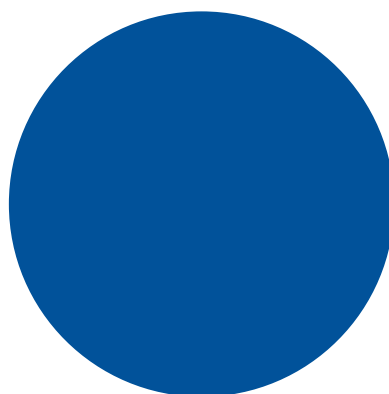
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	11,85 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	11,49 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	10,62 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	10,06 %

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 75,44 %
■ Peněžní trh 24,56 %

Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – únor 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
0,78 %	4,19 %	6,18 %	6,43 %	8,37 %

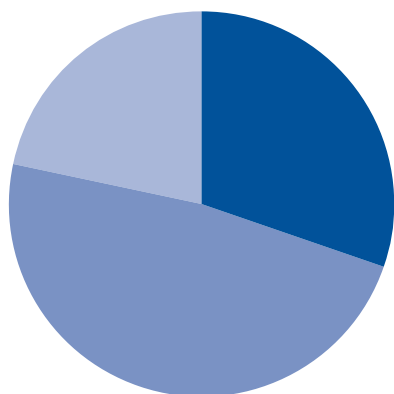
Hodnota vlastního kapitálu fondu	71 892 486 Kč
Celkový počet jednotek	66 337 421
Cena podílové jednotky	1,0837 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	16,61 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	14,64 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	8,46 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	8,27 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,22 %

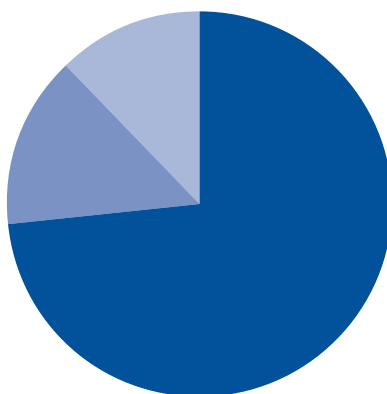
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	30,36 %
■ Dluhopisy	47,98 %
■ Peněžní trh	21,66 %

Struktura podle měny



■ CZK	73,40 %
■ EUR	14,39 %
■ USD	12,21 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – únor 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
3,63 %	8,62 %	10,32 %	10,60 %	13,83 %

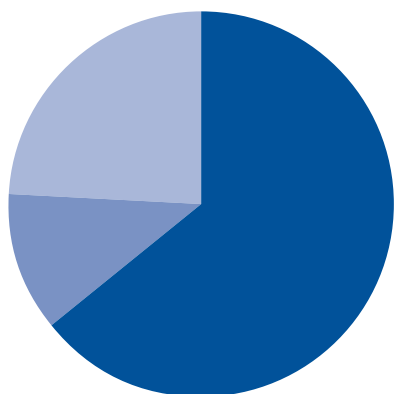
Hodnota vlastního kapitálu fondu	69 441 188 Kč
Celkový počet jednotek	61 004 754
Cena podílové jednotky	1,1383 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	9,61 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	9,37 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	7,42 %

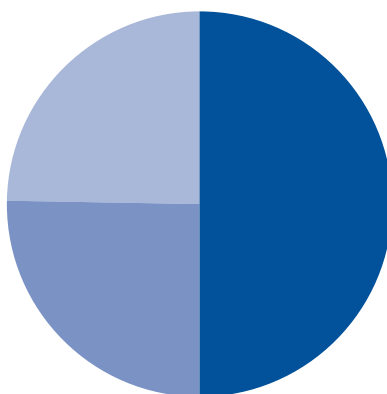
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	64,59 %
■ Dluhopisy	11,80 %
■ Peněžní trh	23,62 %

Struktura podle měny



■ CZK	50,19 %
■ EUR	25,26 %
■ USD	24,55 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – únor 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.

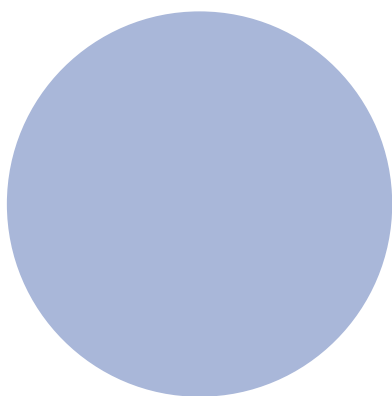
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

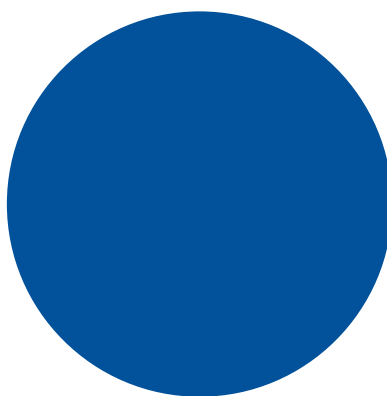
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,00 %	0,02 %	0,25 %	0,48 %	2,14 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	8 234 727 Kč
Celkový počet jednotek	8 062 057
Cena podílové jednotky	1,0214 Kč

Struktura portfolia



Struktura podle měny



S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – únor 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.

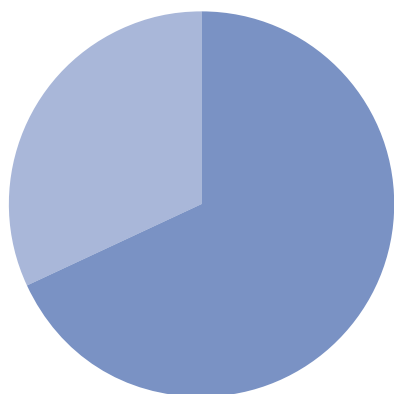
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,18 %	0,03 %	0,72 %	0,89 %	2,54 %

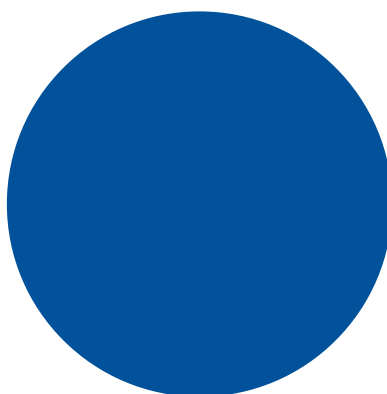
Hodnota vlastního kapitálu fondu	31 439 939 Kč
Celkový počet jednotek	30 662 591
Cena podílové jednotky	1,0254 Kč

Struktura portfolia



■ Dluhopisy 68,19 %
■ Peněžní trh 31,81 %

Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – únor 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
1,33 %	2,78 %	4,13 %	5,13 %	6,56 %

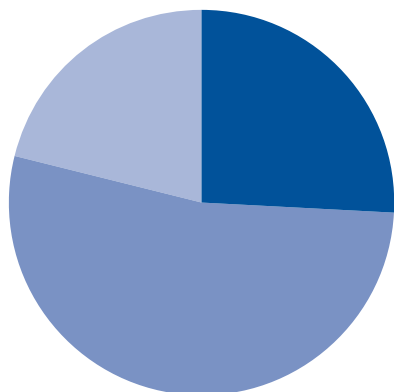
Hodnota vlastního kapitálu fondu	134 139 635 Kč
Celkový počet jednotek	125 884 961
Cena podílové jednotky	1,0656 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	15,34 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,10 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,54 %
CZ0001004410	CZTB 10/15	CZK	7,47 %
CZ0001004436	CZTB 12/15	CZK	7,47 %

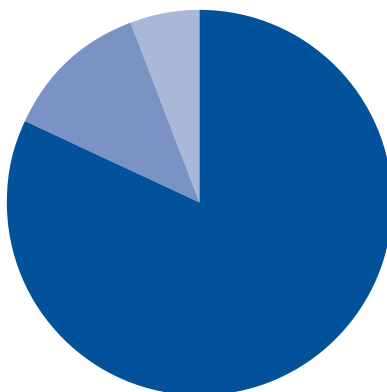
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



Akcie a podílové listy	26,06 %
Dluhopisy	53,08 %
Peněžní trh	20,86 %

Struktura podle měny



CZK	82,27 %
EUR	12,34 %
USD	5,39 %

S vámi od A do Z

Allianz 

Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – únor 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
2,88 %	5,95 %	9,35 %	10,77 %	12,35 %

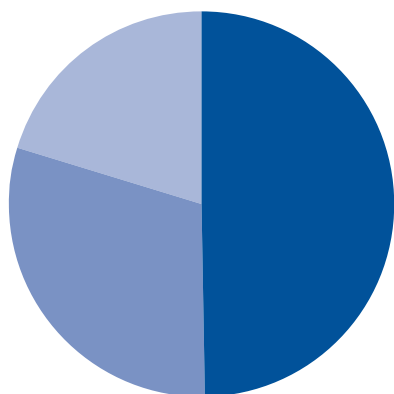
Hodnota vlastního kapitálu fondu	170 269 400 Kč
Celkový počet jednotek	151 553 464
Cena podílové jednotky	1,1235 Kč

Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	9,05 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	6,37 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,29 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	5,93 %
CZ0001004436	CZTB 12/15	CZK	5,87 %

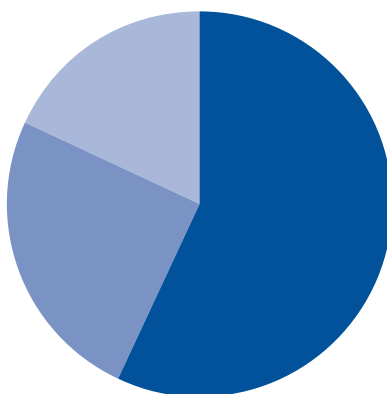
* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

Struktura portfolia



- Akcie a podílové listy 49,73 %
- Dluhopisy 30,15 %
- Peněžní trh 20,06 %

Struktura podle měny



- CZK 57,21 %
- EUR 25,74 %
- USD 17,06 %

S vámi od A do Z

Allianz 