

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – březen 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

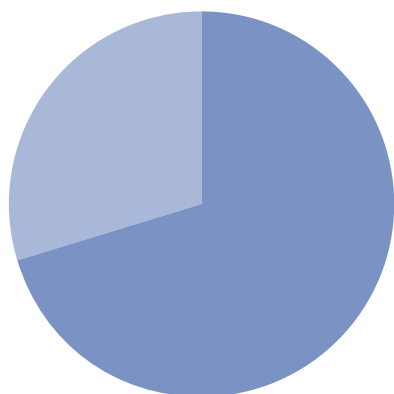
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,42 %	0,44 %	1,14 %	1,70 %	3,22 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	109 995 766 Kč
Celkový počet jednotek	106 564 247
Cena podílové jednotky	1,0322 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

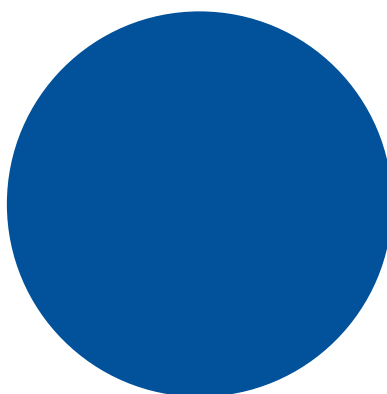
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	11,09 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	10,73 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,90 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	9,36 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 70,44 %  
■ Peněžní trh 29,56 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – březen 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
1,94 %	6,40 %	8,02 %	8,54 %	10,47 %

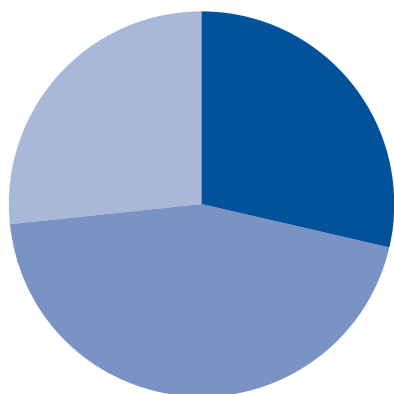
Hodnota vlastního kapitálu fondu	79 937 599 Kč
Celkový počet jednotek	72 361 473
Cena podílové jednotky	1,1047 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	15,28 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	13,43 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	8,17 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	7,66 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,85 %

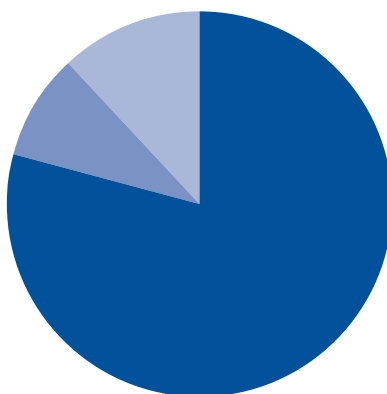
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	28,80 %
■ Dluhopisy	44,55 %
■ Peněžní trh	26,65 %

## Struktura podle měny



■ CZK	79,42 %
■ EUR	8,87 %
■ USD	11,71 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – březen 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
3,01 %	12,11 %	12,99 %	13,97 %	17,26 %

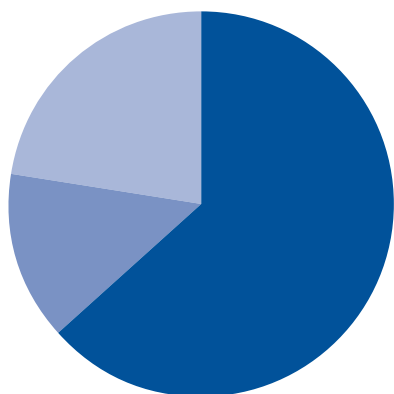
Hodnota vlastního kapitálu fondu	79 709 280 Kč
Celkový počet jednotek	67 979 205
Cena podílové jednotky	1,1726 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	8,73%
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	8,40%
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	6,86%

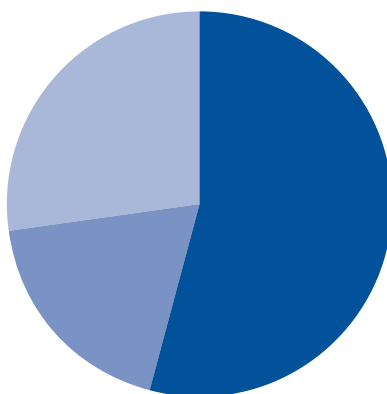
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	63,38 %
■ Dluhopisy	14,13 %
■ Peněžní trh	22,49 %

## Struktura podle měny



■ CZK	54,19 %
■ EUR	18,80 %
■ USD	27,01 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – březen 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.

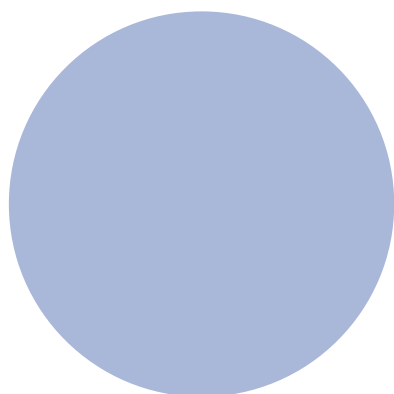
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,01 %	0,04 %	0,18 %	0,52 %	2,15 %

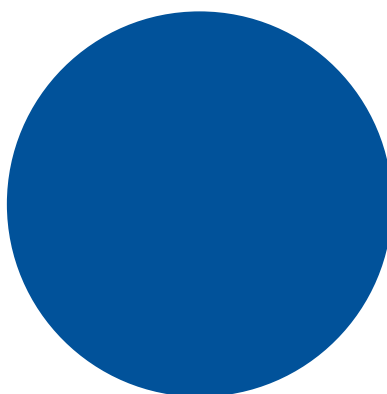
Hodnota vlastního kapitálu fondu	9 924 232 Kč
Celkový počet jednotek	9 715 777
Cena podílové jednotky	1,0215 Kč

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – březen 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 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.

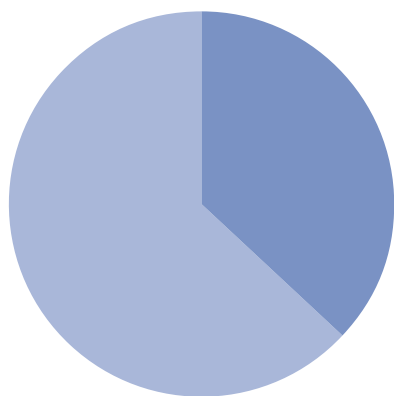
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,14 %	0,21 %	0,72 %	1,06 %	2,68 %

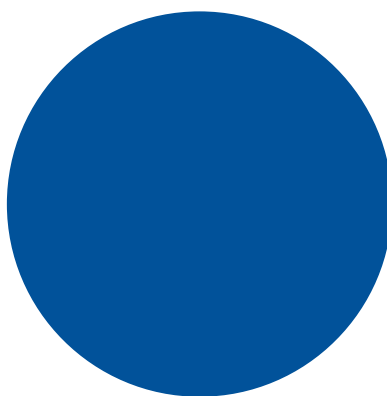
Hodnota vlastního kapitálu fondu	36 138 126 Kč
Celkový počet jednotek	35 196 041
Cena podílové jednotky	1,0268 Kč

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 37,02 %  
■ Peněžní trh 62,98 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – březen 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
0,99 %	4,53 %	4,77 %	6,23 %	7,62 %

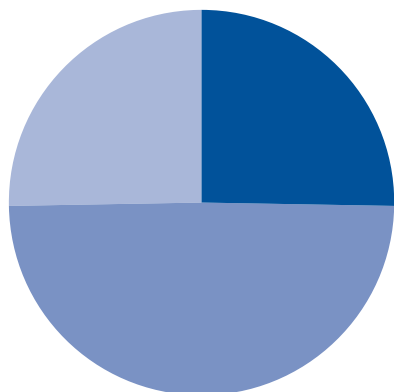
Hodnota vlastního kapitálu fondu	143 127 544 Kč
Celkový počet jednotek	132 997 925
Cena podílové jednotky	1,0762 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	14,35 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	7,59 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	7,05 %
CZ0001004410	CZTB 10/15	CZK	6,98 %
CZ0001004436	CZTB 12/15	CZK	6,98 %

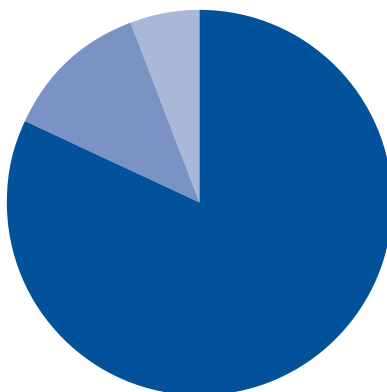
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	25,22 %
■ Dluhopisy	49,66 %
■ Peněžní trh	25,12 %

## Struktura podle měny



■ CZK	82,53 %
■ EUR	12,25 %
■ USD	5,22 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – březen 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
1,93 %	8,90 %	10,33 %	12,97 %	14,52 %

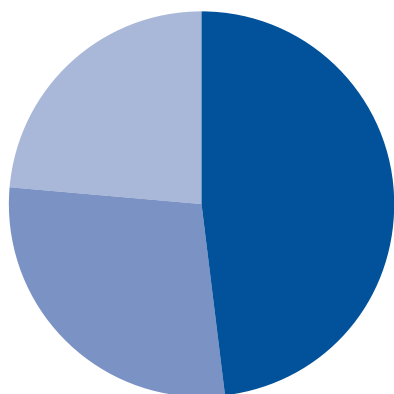
Hodnota vlastního kapitálu fondu	181 355 079 Kč
Celkový počet jednotek	158 360 714
Cena podílové jednotky	1,1452 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,46%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,10%
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	5,97%
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	5,54%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,10%
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	5,28%

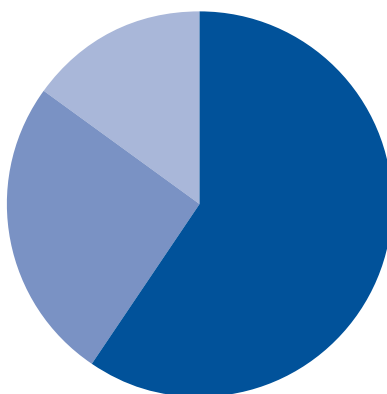
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



- Akcie a podílové listy 48,24 %
- Dluhopisy 28,19 %
- Peněžní trh 23,57 %

## Struktura podle měny



- CZK 59,49 %
- EUR 25,51 %
- USD 15,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 