

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – duben 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

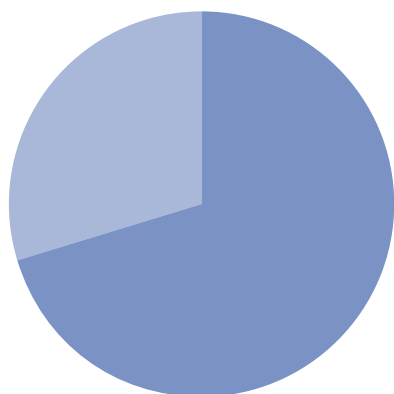
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,07 %	-0,06 %	0,74 %	1,71 %	3,15 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	116 130 358 Kč
Celkový počet jednotek	112 582 818
Cena podílové jednotky	1,0315 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

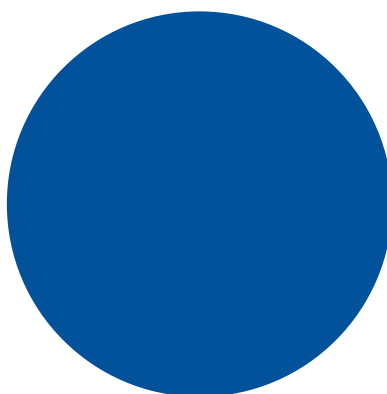
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	10,40 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	10,06 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	9,21 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,79 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 70,29 %  
■ Peněžní trh 29,71 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – duben 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
-1,18 %	1,53 %	6,59 %	7,31 %	9,17 %

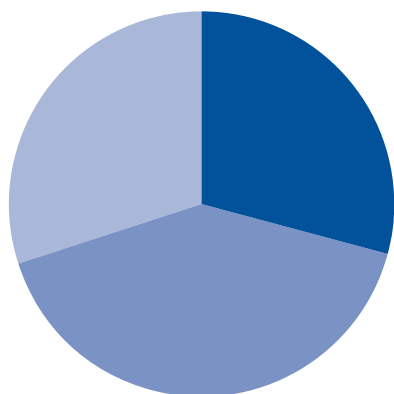
Hodnota vlastního kapitálu fondu	84 259 957 Kč
Celkový počet jednotek	77 185 160
Cena podílové jednotky	1,0917 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	14,09 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	12,39 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	7,19 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	7,02 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	6,18 %

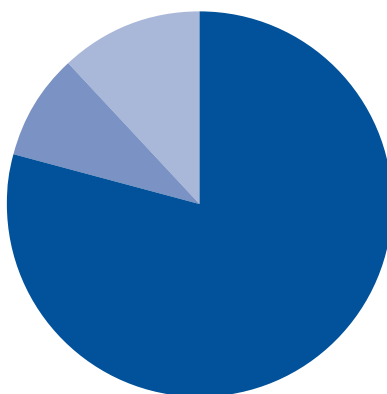
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	29,37 %
■ Dluhopisy	40,69 %
■ Peněžní trh	29,94 %

## Struktura podle měny



■ CZK	78,74 %
■ EUR	9,43 %
■ USD	11,83 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – duben 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
-2,45 %	4,14 %	14,53 %	10,81 %	14,39 %

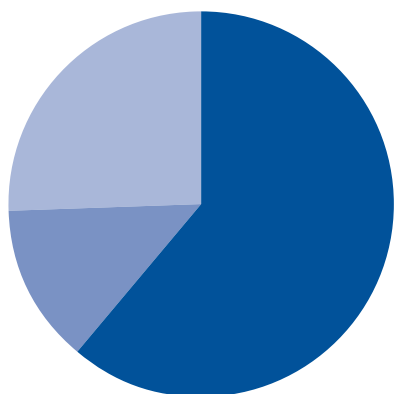
Hodnota vlastního kapitálu fondu	81 590 536 Kč
Celkový počet jednotek	71 324 487
Cena podílové jednotky	1,1439 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	8,32 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	8,01 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	6,37 %

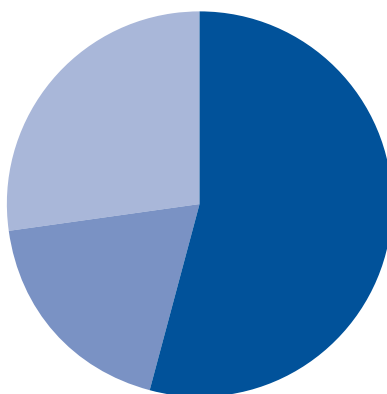
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	61,21 %
■ Dluhopisy	13,41 %
■ Peněžní trh	25,38 %

## Struktura podle měny



■ CZK	53,01 %
■ EUR	20,02 %
■ USD	26,97 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – duben 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.

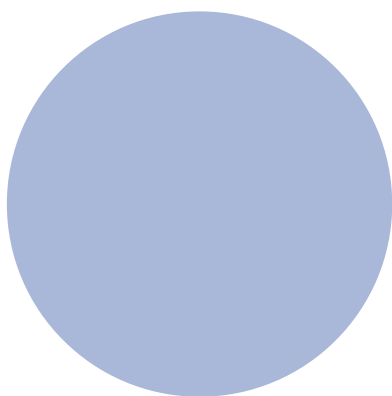
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
0,00 %	0,01 %	0,11 %	0,55 %	2,15 %

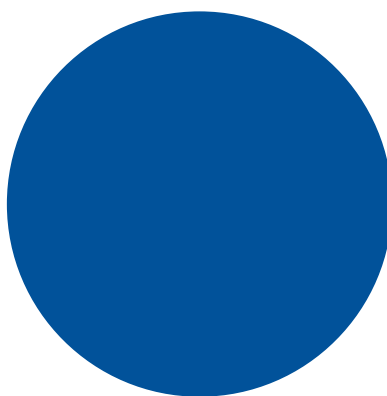
Hodnota vlastního kapitálu fondu	12 062 197 Kč
Celkový počet jednotek	11 808 027
Cena podílové jednotky	1,0215 Kč

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – duben 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.

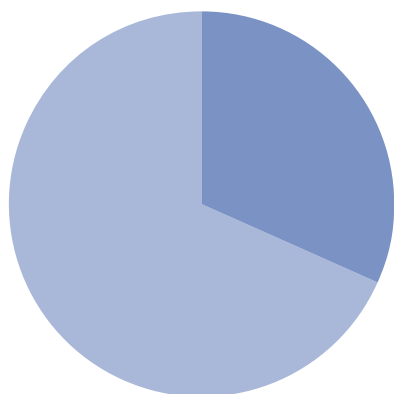
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,06 %	-0,10 %	0,27 %	1,04 %	2,62 %

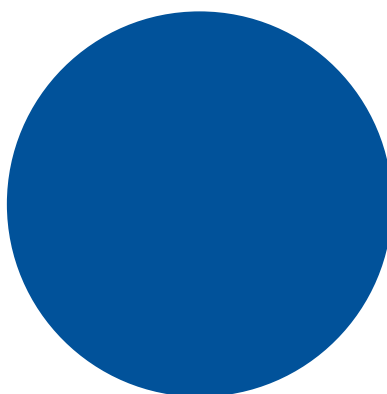
Hodnota vlastního kapitálu fondu	41 412 398 Kč
Celkový počet jednotek	40 355 854
Cena podílové jednotky	1,0262 Kč

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 31,84 %  
■ Peněžní trh 68,16 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – duben 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
-0,53 %	1,80 %	5,87 %	5,74 %	7,05 %

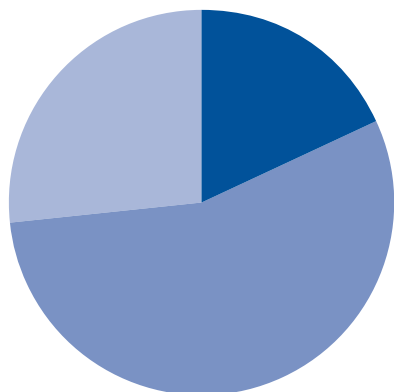
Hodnota vlastního kapitálu fondu	151 639 441 Kč
Celkový počet jednotek	141 655 792
Cena podílové jednotky	1,0705 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	13,50 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	7,07 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	6,63 %
CZ0001004410	CZTB 10/15	CZK	6,56 %
CZ0001004436	CZTB 12/15	CZK	6,56 %

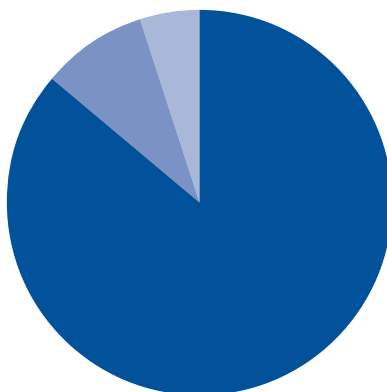
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	18,21 %
■ Dluhopisy	55,17 %
■ Peněžní trh	26,62 %

## Struktura podle měny



■ CZK	86,07 %
■ EUR	9,07 %
■ USD	4,87 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – duben 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
-1,17 %	3,64 %	12,27 %	11,75 %	13,18 %

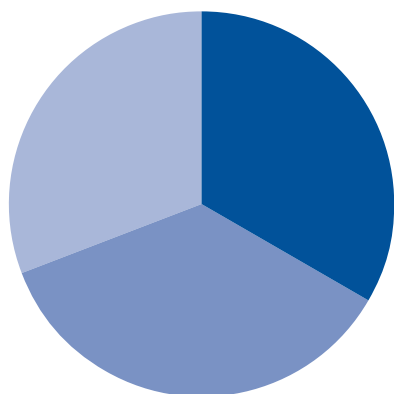
Hodnota vlastního kapitálu fondu	189 527 236 Kč
Celkový počet jednotek	167 450 666
Cena podílové jednotky	1,1318 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,09%
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	5,70%
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	5,65%
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	5,30%

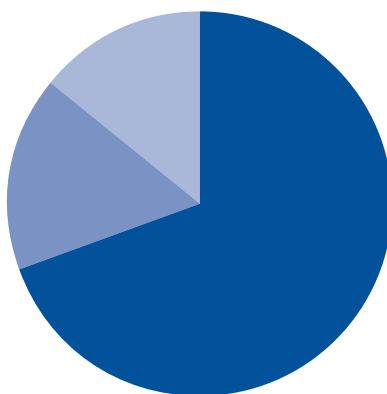
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	33,46 %
■ Dluhopisy	35,80 %
■ Peněžní trh	30,75 %

## Struktura podle měny



■ CZK	69,46 %
■ EUR	16,55 %
■ USD	14,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 