

# Allianz účastnický povinný konzervativní fond

Komentář – květen 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

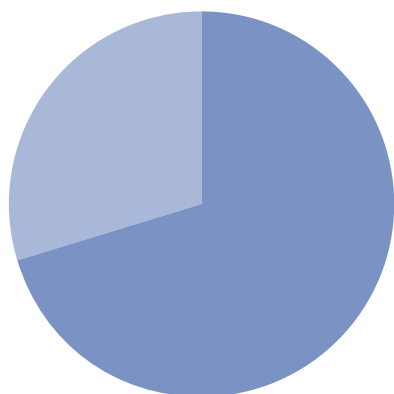
1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,28 %	0,07 %	0,17 %	1,41 %	2,86 %

Hodnota vlastního kapitálu fondu	123 206 480 Kč
Celkový počet jednotek	119 778 591
Cena podílové jednotky	1,0286 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

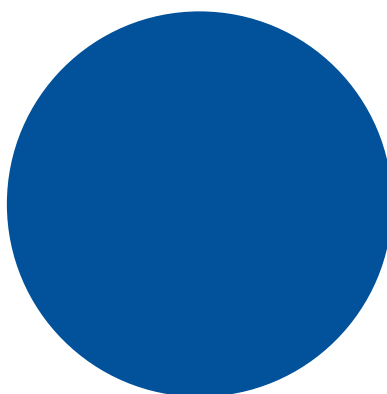
ISIN	Název	Měna	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	9,82 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	9,52 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	8,75 %
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	8,37 %

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 71,41 %  
■ Peněžní trh 28,59 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100,00 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený účastnický fond

Komentář – květen 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
0,13 %	0,87 %	5,10 %	7,50 %	9,31 %

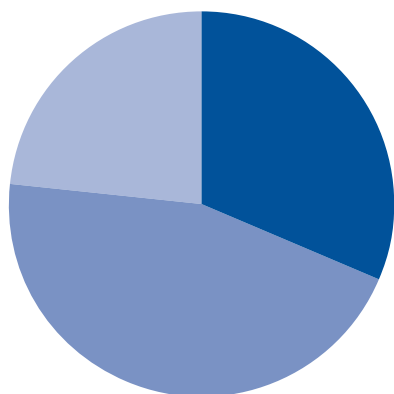
Hodnota vlastního kapitálu fondu	90 474 375 Kč
Celkový počet jednotek	82 767 280
Cena podílové jednotky	1,0931 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001001317	Státní dluhopis ČR 3,75/20	CZK	13,39 %
CZ0001004253	Státní dluhopis ČR 2,40/25	CZK	13,13 %
CZ0001003834	Státní dluhopis ČR 1.50/19	CZK	11,80 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,90 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	6,95 %

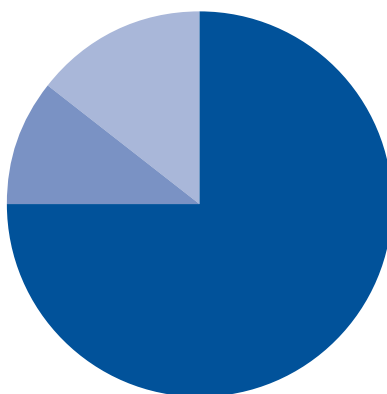
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	31,43 %
■ Dluhopisy	45,28 %
■ Peněžní trh	23,30 %

## Struktura podle měny



■ CZK	75,17 %
■ EUR	10,62 %
■ USD	14,21 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický účastnický fond

Komentář – květen 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
0,67 %	1,17 %	9,89 %	11,02 %	15,16 %

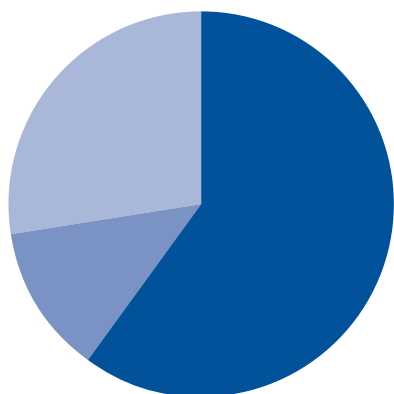
Hodnota vlastního kapitálu fondu	88 173 176 Kč
Celkový počet jednotek	76 567 493
Cena podílové jednotky	1,1516 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	7,76 %
DE0005933956	iShares EURO STOXX 50	EUR	7,48 %
US912828G534	T 1 7/8/21	USD	6,00 %

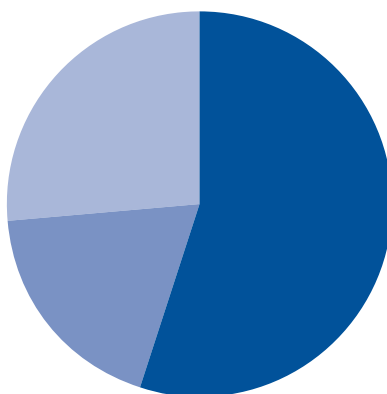
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	60,14 %
■ Dluhopisy	12,53 %
■ Peněžní trh	27,33 %

## Struktura podle měny



■ CZK	55,20 %
■ EUR	18,66 %
■ USD	26,15 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz důchodový fond státních dluhopisů

Komentář – květen 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.

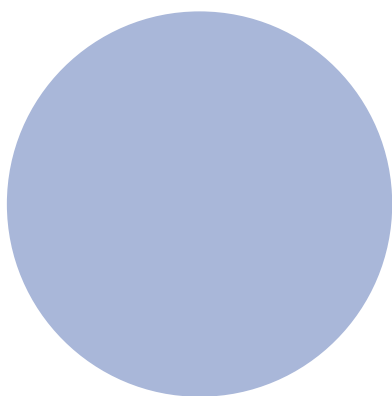
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,04 %	-0,03 %	-0,01 %	0,47 %	2,11 %

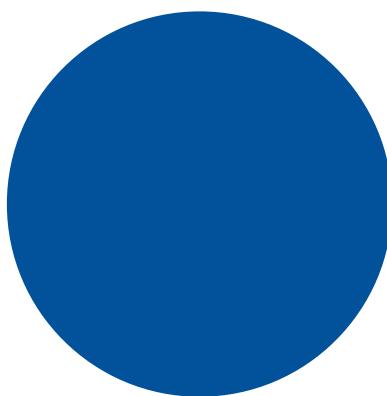
Hodnota vlastního kapitálu fondu	13 427 271 Kč
Celkový počet jednotek	13 149 774
Cena podílové jednotky	1,0211 Kč

## Struktura portfolia



■ Peněžní trh 100 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz konzervativní důchodový fond

Komentář – květen 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.

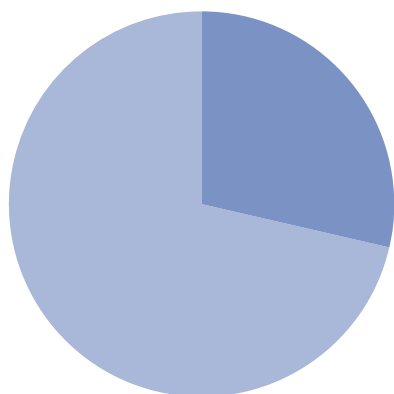
Investiční horizont je minimálně tři roky, pro investici na kratší dobu nemusí být tento fond vhodný. Účastnický fond je fondem růstovým, veškerý zisk je reinvestován v rámci hospodaření fondu. Kreditní a úrokové riziko je aktivně řízeno.

## Výkonnost fondu

1 měsíc	3 měsíce	6 měsíců	1 rok	od založení
-0,15 %	-0,07 %	-0,04 %	0,93 %	2,47 %

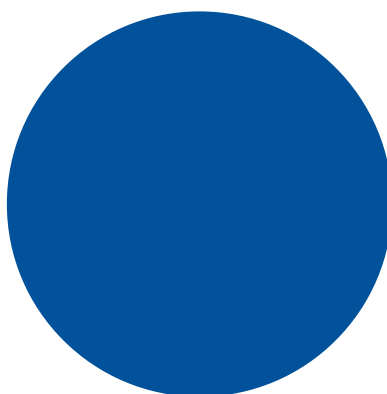
Hodnota vlastního kapitálu fondu	45 997 770 Kč
Celkový počet jednotek	44 887 434
Cena podílové jednotky	1,0247 Kč

## Struktura portfolia



■ Dluhopisy 28,81 %  
■ Peněžní trh 71,19 %

## Struktura podle měny



■ CZK 100 %

S vámi od A do Z

Allianz 

# Allianz vyvážený důchodový fond

Komentář – květen 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
0,17 %	0,63 %	3,42 %	4,88 %	7,23 %

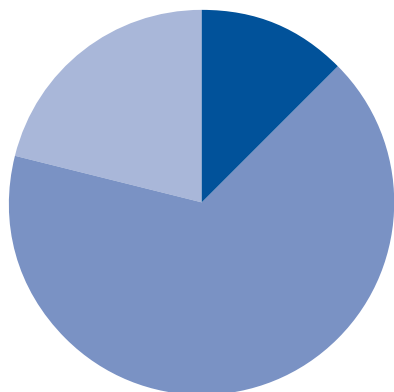
Hodnota vlastního kapitálu fondu	163 930 517 Kč
Celkový počet jednotek	152 881 109
Cena podílové jednotky	1,0723 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	12,88 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	6,74 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	6,31 %
CZ0001004410	CZTB 10/15	CZK	6,26 %
CZ0001004436	CZTB 12/15	CZK	6,26 %

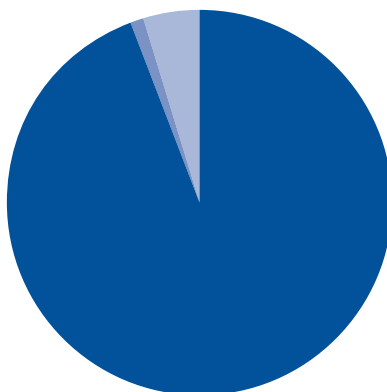
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



■ Akcie a podílové listy	12,76 %
■ Dluhopisy	66,34 %
■ Peněžní trh	20,90 %

## Struktura podle měny



■ CZK	94,28 %
■ EUR	1,09 %
■ USD	4,63 %

S vámi od A do Z

Allianz

# Allianz dynamický důchodový fond

Komentář – květen 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
0,38 %	1,12 %	7,14 %	10,95 %	13,61 %

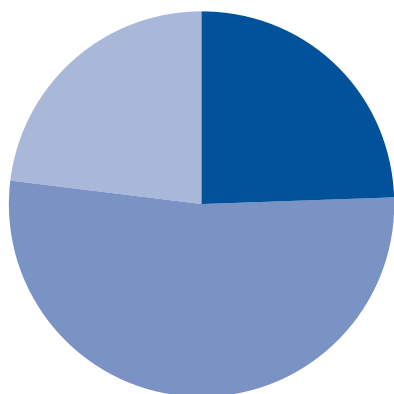
Hodnota vlastního kapitálu fondu	205 136 401 Kč
Celkový počet jednotek	180 566 666
Cena podílové jednotky	1,1361 Kč

## Nejvýznamnější pozice v portfoliu

ISIN	Název	Měna*	Zastoupení
CZ0001003438	Státní dluhopis ČR var/17	CZK	7,83 %
LU0274211217	db x-trackers EURO STOXX 50	EUR	5,52 %
CZ0001003123	Státní dluhopis ČR var/23	CZK	5,46 %
CZ0001003842	Státní dluhopis ČR 0,50/16	CZK	5,11 %

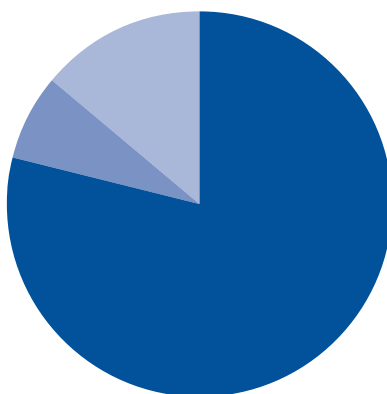
\* Pozice v cizí měně jsou zčásti zajištěny.

## Struktura portfolia



- Akcie a podílové listy 24,71 %
- Dluhopisy 52,34 %
- Peněžní trh 22,95 %

## Struktura podle měny



- CZK 79,13 %
- EUR 7,06 %
- USD 13,81 %

S vámi od A do Z

Allianz 