

Allianz Flexi Asia Bond

TFI Allianz Polska
Lipiec 2016



Fundusze Inwestycyjne

Allianz 

Allianz Flexi Asia Bond

Dlaczego warto

5,4 %

Stopa zwrotu YTD
(fundusz dłużny)

129 mln

Wartość
aktywów w
funduszu (EUR)

15

Analityków
pokrywających rynki
azjatyckie

10+

Średni staż zarządzających
portfelami oraz
doświadczenie w zarządzaniu
ryzykiem wynosi ponad 10 lat.

442 mld

W zarządzaniu
AllianzGI (EUR).



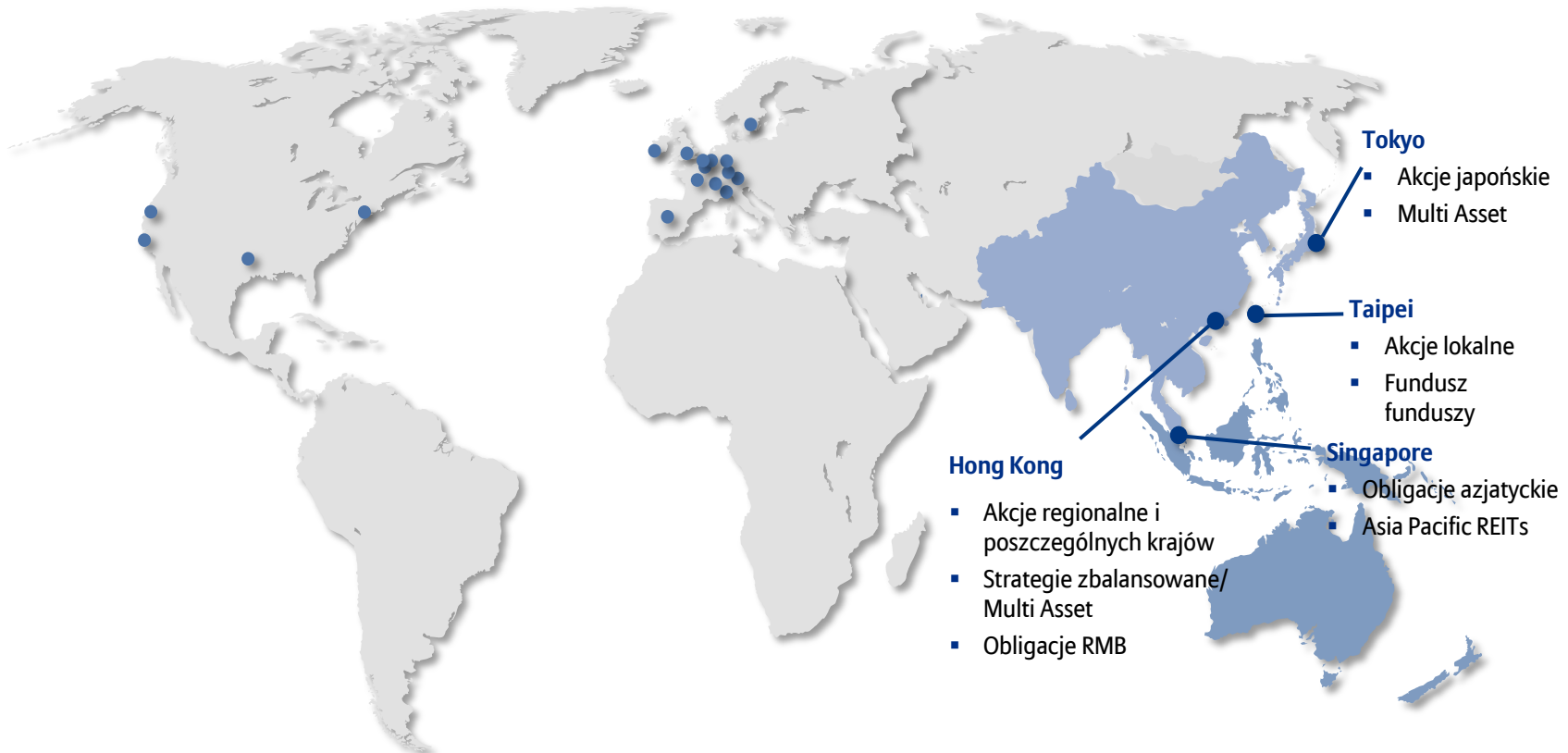
Morningstar
Rating

Allianz Flexi Asia Bond

Fundusz	
Grupa	Obligacji
Start strategii	Sierpień 2016
Zarządzający	Grzegorz Prażmo
Benchmark	50% Citigroup Asian Government Bond Investable Index + 50% JP Morgan Asia Credit Index (JACI) Composite
Opłata za zarządzanie	1,5%
Fundusz master	
Fundusz master	Allianz Flexi Asia Bond
Data uruchomienia (master)	2012-09-03
Zarządzający (master)	David Tan
Wartość aktywów (master)	129 mln EUR

Możliwości inwestycyjne Allianz Global Investors w Azji

- Zintegrowana platforma inwestycyjna umożliwiająca przepływ informacji pomiędzy zespołami inwestycyjnymi
- Handel przez 24h na dobę na wirtualnej platformie inwestycyjnej
- Brak centralnego zarządzania, jeden globalny rachunek wyników, przekaz najlepszych praktyk



Allianz Flexi Asia Bond: wychwytywanie okazji inwestycyjnych

Podstawowa charakterystyka produktu

Atrakcyjna rentowność

- Oferuje atrakcyjną rentowność w obecnym środowisku niskich stóp zwrotu.

Inwestycje w całą gamę produktów dłużnych

- Obligacje azjatyckie denominowane w walucie lokalnej i w USD
- Obligacje skarbowe, quasi-skarbowe, korporacyjne, zamienne
- O ratingu inwestycyjnym i spekulacyjnym (high yield)

Wychwytywanie okazji inwestycyjnych

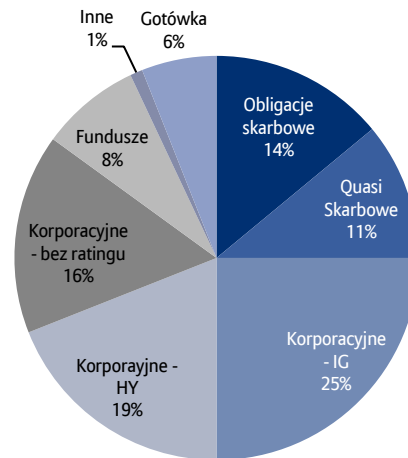
- Bez limitów i benchmarków
- Alokacja dynamiczna w różne klasy azjatyckich papierów dłużnych w celu wyłapania najlepszych okazji inwestycyjnych

Allianz Flexi Asia Bond

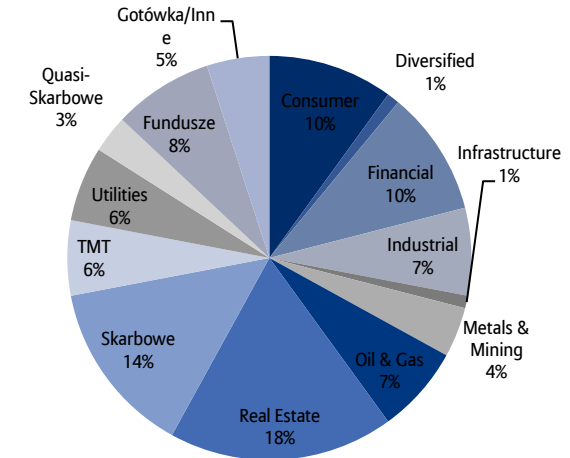
Charakterystyka portfela

YTM	5,12%
Effective Duration	3,8 roku
Średni Rating	BBB
Średni Kupon	6,04

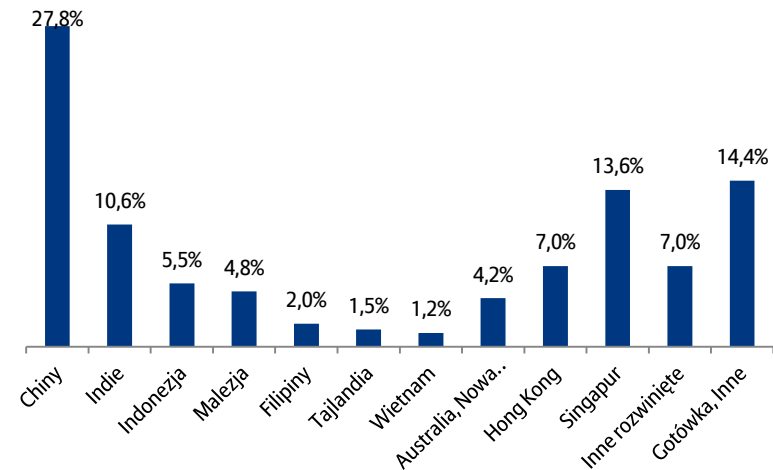
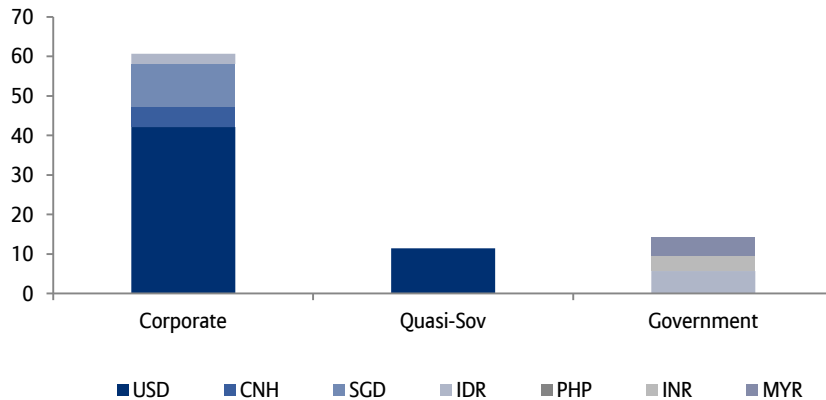
Alokacja sektorowa (% udział)



Alokacja branżowa (% udział)

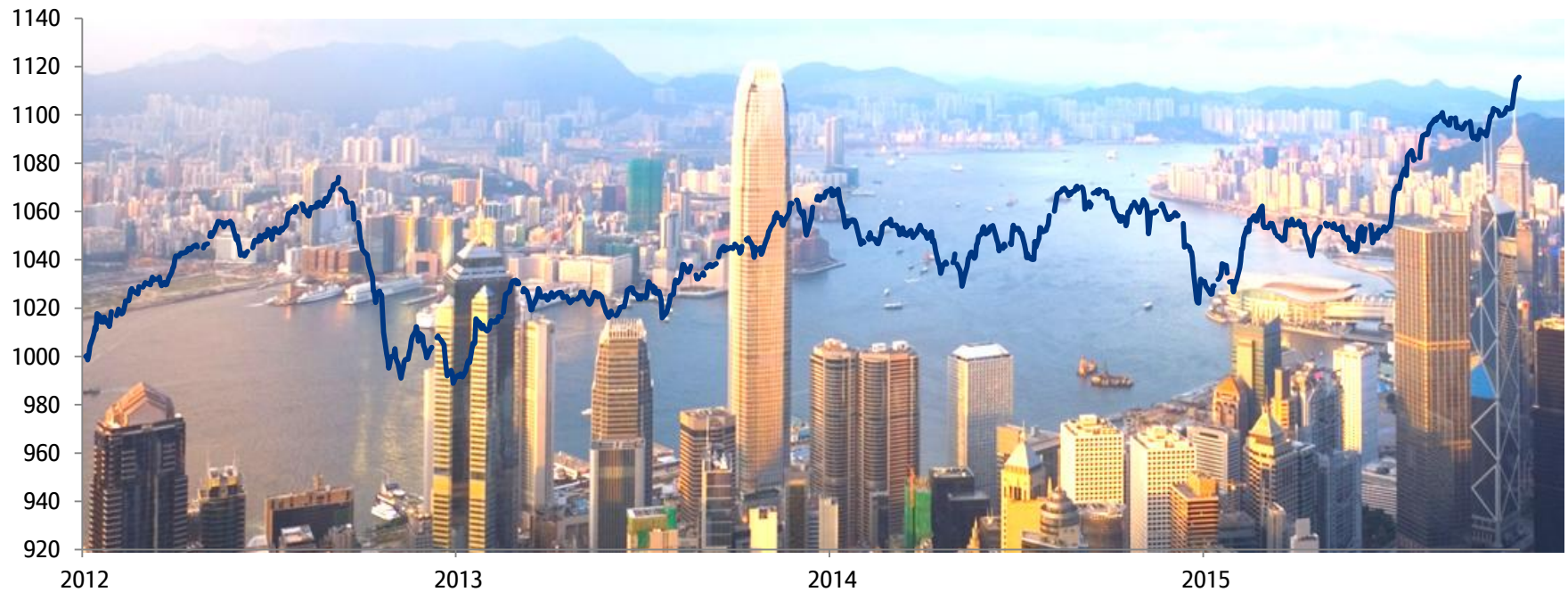


Podział obligacji wg waluty (% udział)



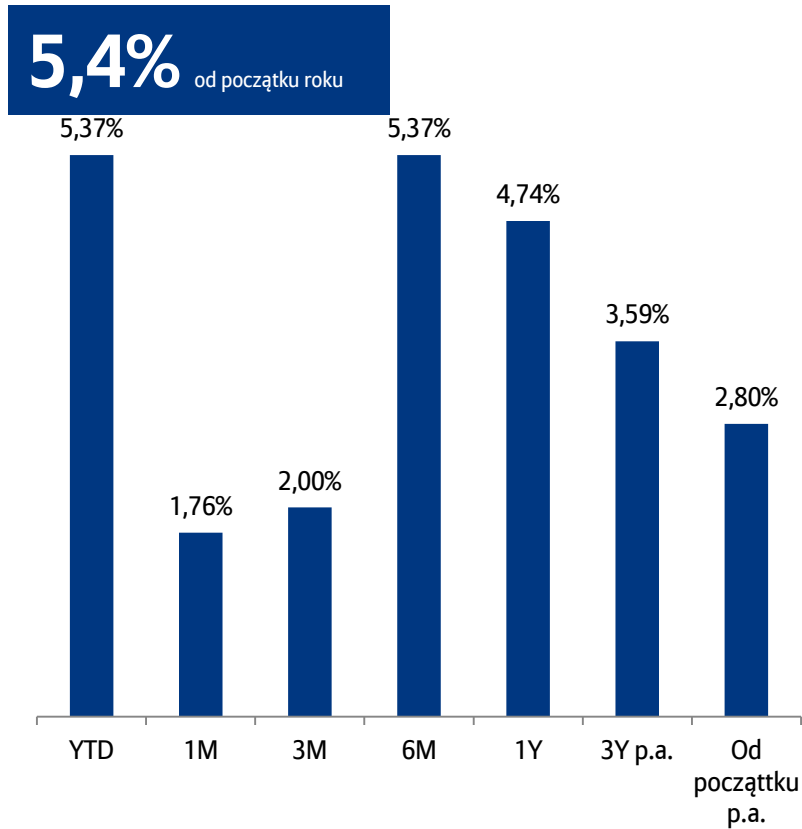
Źródło: Bloomberg, IDS

Allianz Flexi Asia Bond – wartość jednostki

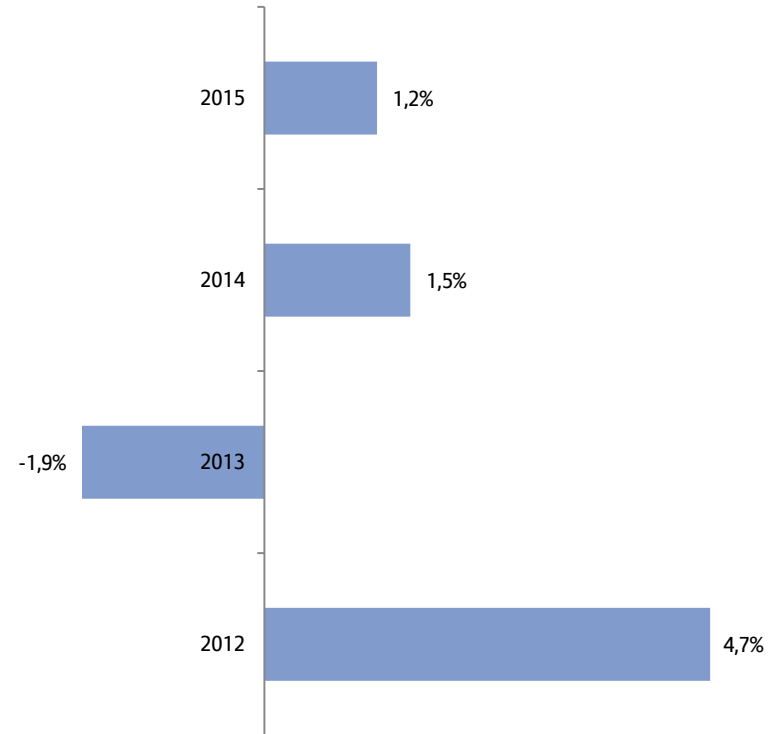


Źródło: Allianz Global Investors. Dane na 2016-06-30. Dane dotyczą funduszu Allianz Flexi Asia Bond - IT - USD

Wyniki



Stopy zwrotu - kroczące



Stopy zwrotu - latami

Źródło: Allianz Global Investors. Dane na 2016-06-30. Dane dotyczą funduszu Allianz Flexi Asia Bond - IT - USD

Allianz Flexi Asia Bond – Podsumowanie

1

Atrakcyjna rentowność
w środowisku niskich
stóp zwrotu

2

Zmienność
dostarcza okazji
inwestycyjnych

3

Elastyczne i nieograniczone
podejście kluczem do
uchwycenia okazji
inwestycyjnych i redukcji
ryzyka

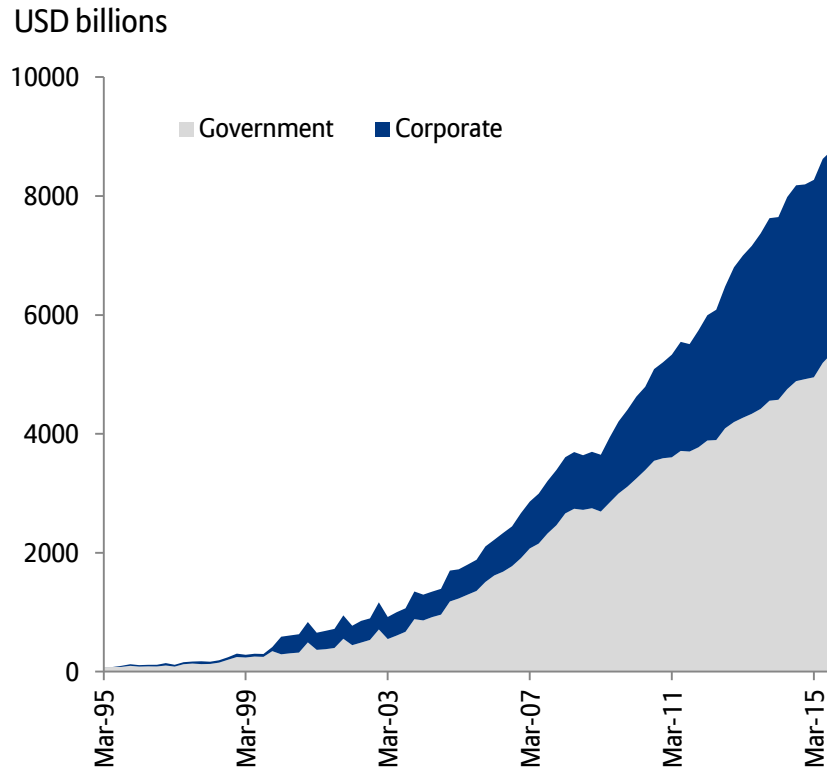


Supplement

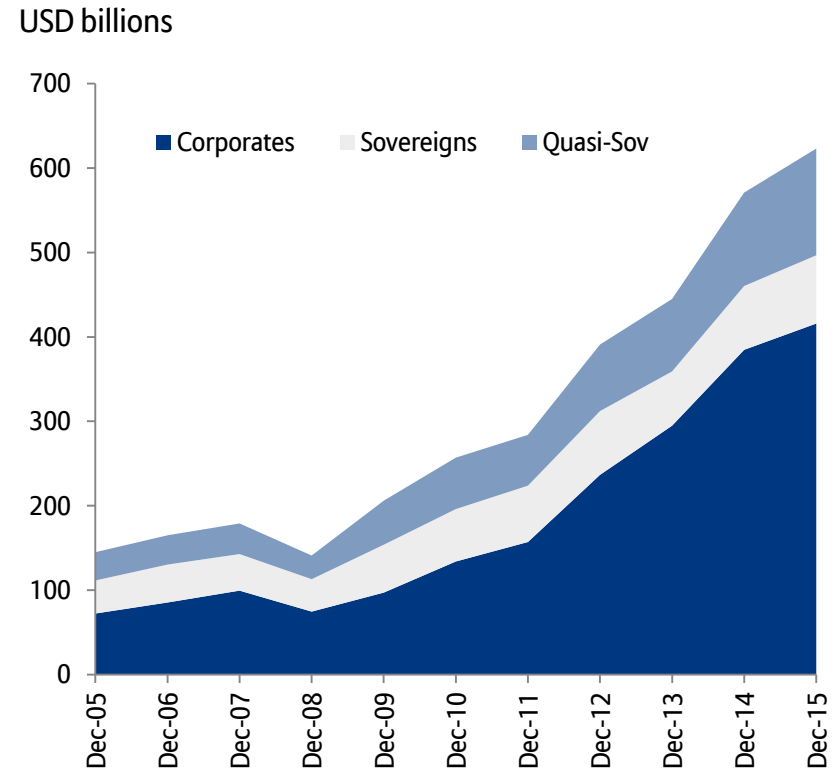


Obligacje azjatyckie wciąż rosnącą klasą aktywów – warto je mieć

Wzrost rynku obligacji azjatyckich (waluta lokalna) ¹



Obligacje azjatyckie w USD: rosnąca klasa aktywów ²

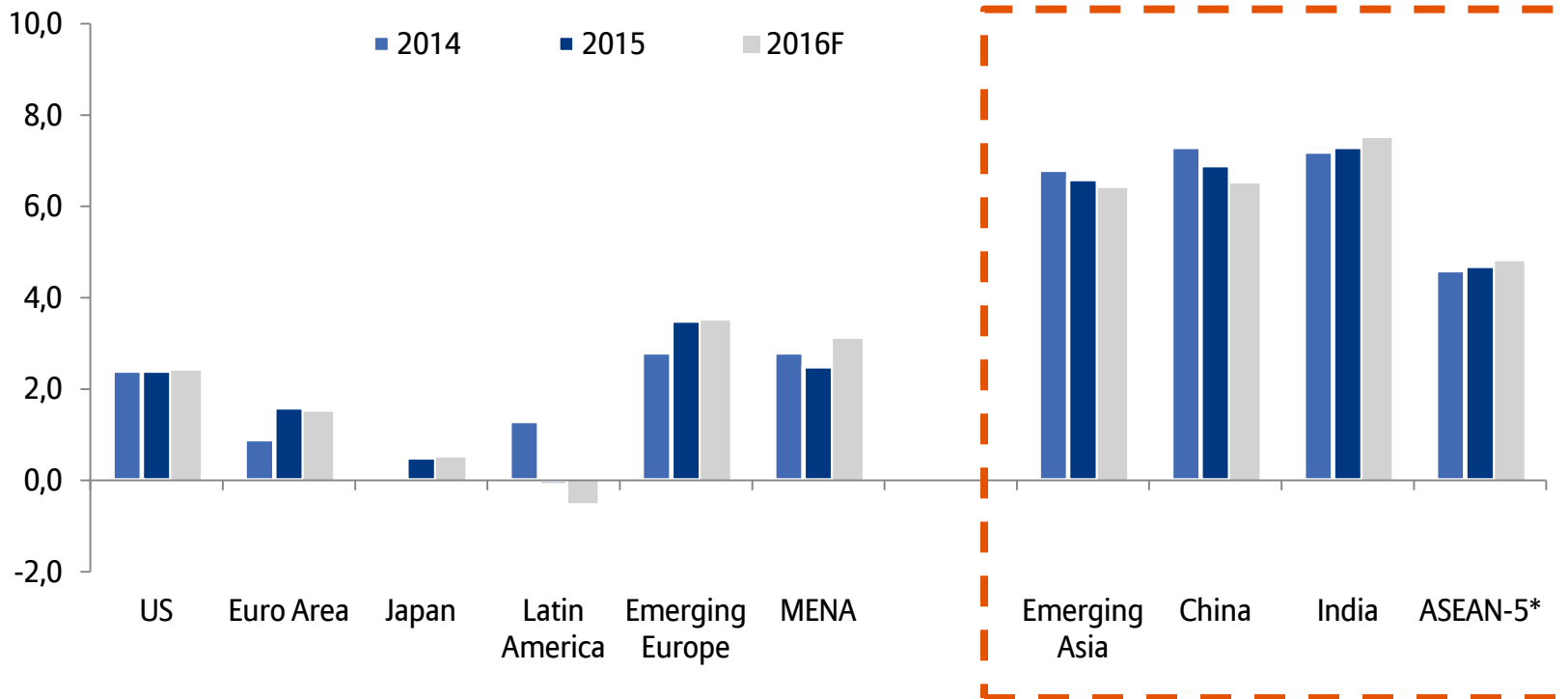


1. Źródło: AsianBondsOnline, Asian Development Bank, 30 września 2015. Dane z wyłączeniem Indii i Tajwanu.

2. Źródło: J.P. Morgan, 31 grudnia 2015. Bazując na kapitalizacji rynkowej indeksu J.P. Morgan Asia Credit Index.

Wzrost gospodarczy Azji pozostaje w światowej czołówce

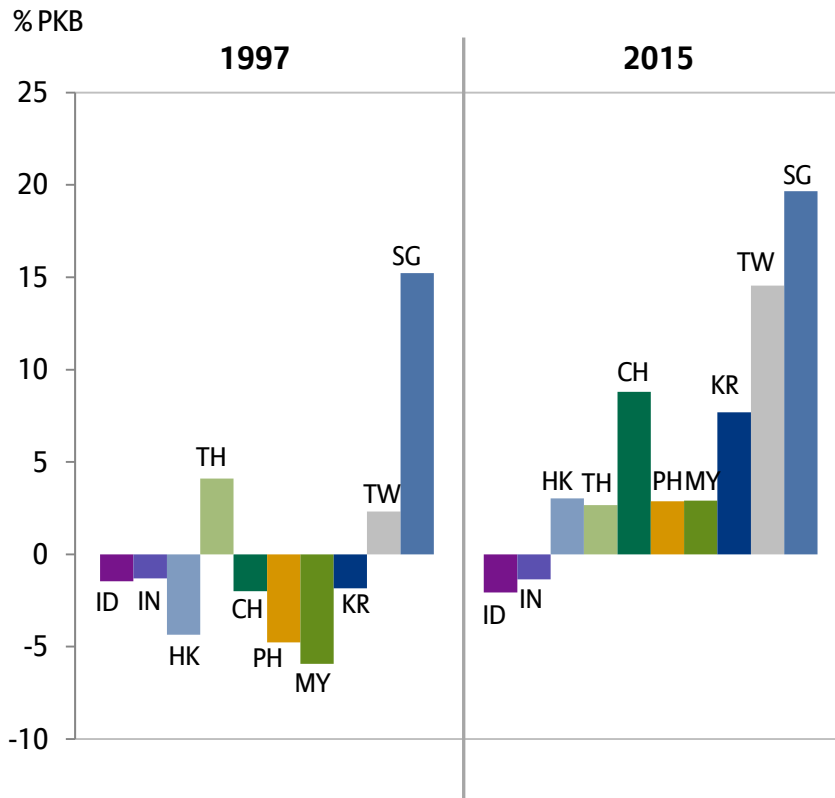
Prognozy MFW dla wzrostu gospodarczego: Azja vs inne regiony (%)



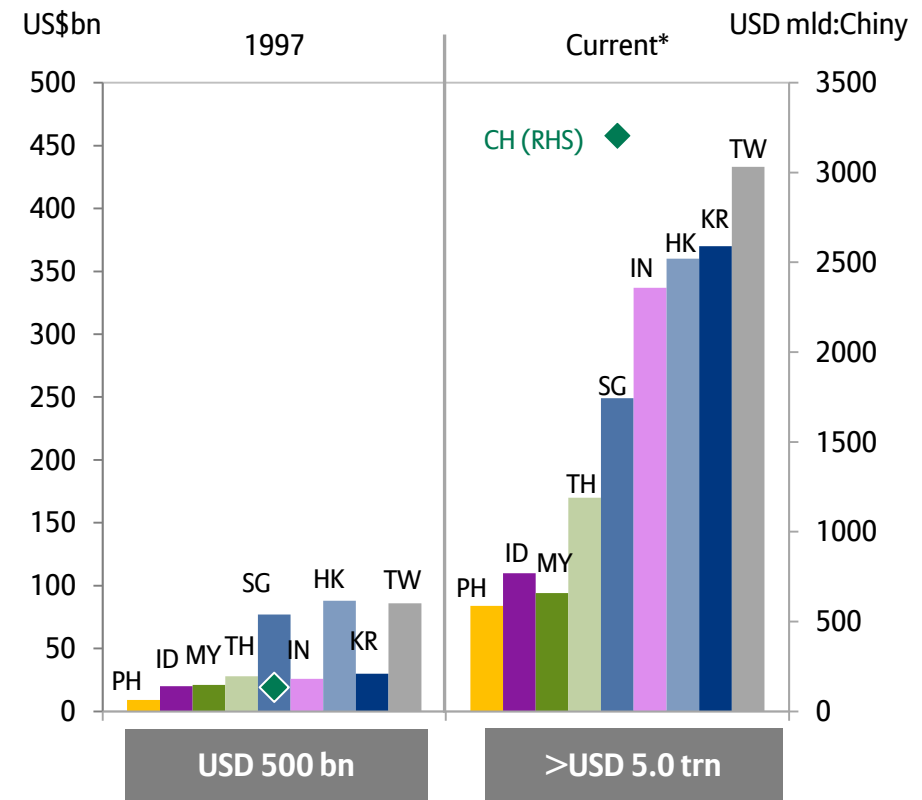
Źródło: IMF World Economic Outlook (WEO), as at April 2016. * ASEAN-5 to Indonesia, Malaysia, Philippines, Thailand, Vietnam.

Kraje azjatyckie mają obecnie większą możliwość przeciwstawić się kryzysowi

Rachunek obrotów bieżących ¹



Rezerwy walutowe ²

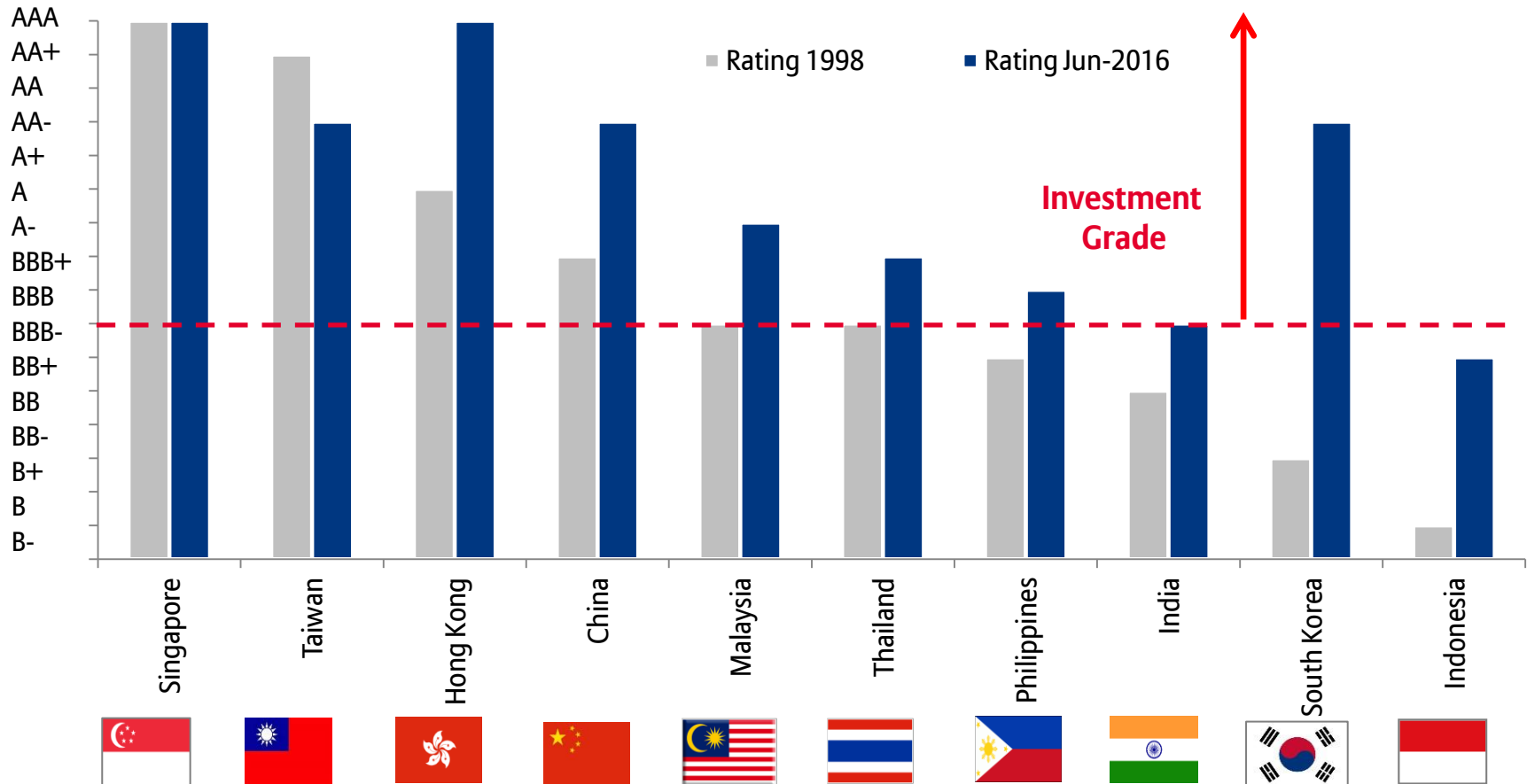


¹ Źródło: IMF World Economic Outlook Database, Allianz Global Investors, as at April 2016.

² Źródło: Bloomberg, Allianz Global Investors, * as at 30 June 2016.

Azjatyckie obligacje skarbowe to głównie papiery inwestycyjne

Ratingi azjatyckich obligacji skarbowych dla zadłużenia długoterminowego w walucie zagranicznej



Źródło: HSBC, Bloomberg, Allianz Global Investors; as at June 2016. Sovereign ratings are Standard & Poor's Long-Term Foreign Currency Ratings.

Dane kontaktowe



Anna Bakała

Członek Zarządu/CSO
kom. 698 903 034
e-mail: anna.bakala@allianz.pl



Grzegorz Prażmo

Zarządzający funduszami
e-mail: grzegorz.prazmo@allianz.pl

TFI Allianz Polska
ul. Rodziny Hiszpańskich 1
02-685 Warszawa
+48 22 567 4875
e-mail: tfi@allianz.pl
www.allianz.pl/tfi



[@TFIAllianz](https://twitter.com/TFIAllianz)

Klauzula prawna

Allianz Specjalistyczny FIO nie gwarantuje realizacji założonego celu inwestycyjnego subfunduszy, ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Wartość aktywów netto portfeli inwestycyjnych subfunduszy może charakteryzować się dużą zmiennością wynikającą ze składu tych portfeli lub z przyjętej techniki zarządzania portfelami, w sytuacji dużej zmienności cen na rynku akcji. Uczestnik musi liczyć się z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Prezentowana zmiana wartości jednostki uczestnictwa jest oparta na historycznej wycenie subfunduszu i nie stanowi gwarancji osiągnięcia podobnych wyników w przyszłości. Indywidualna stopa zwrotu zależy od dnia zbycia i dnia odkupienia jednostek uczestnictwa przez Allianz Specjalistyczny FIO oraz od pobranych opłat za nabycie. Wymagane prawem informacje, w tym opis czynników ryzyka i tabela opłat znajdują się w prospekcie informacyjnym dostępnym na stronie www.allianz.pl/tfi, w Towarzystwie oraz u dystrybutorów.

Wszelkie informacje przedstawione w tej prezentacji służą wyłącznie celom informacyjnym i nie stanowią jakiegokolwiek oferty, rekomendacji, ani też kierowanego do kogokolwiek (lub jakiegokolwiek grupy osób) zaproszenia do dokonywania inwestycji w którykolwiek z funduszy zarządzanych lub tworzonych przez TFI Allianz Polska S.A.

W szczególności informacje zawarte w tej prezentacji nie stanowią oferty w rozumieniu ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 roku Kodeks Cywilny oraz ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, nie są również usługą doradztwa finansowego, inwestycyjnego, podatkowego, prawnego ani jakiegokolwiek innego.

TFI Allianz Polska S.A. dołożyło należytych starań, aby zamieszczone informacje były rzetelne i oparte na miarodajnych źródłach. TFI Allianz Polska S.A. zastrzega sobie możliwość zmian treści lub formy prezentacji w każdym czasie i bez uprzedzenia. Ryzyko wykorzystania informacji zamieszczonych w niniejszej prezentacji, w szczególności podejmowania na tej podstawie decyzji inwestycyjnych, ponosi wyłącznie odbiorca prezentacji. TFI Allianz Polska S.A. nie ponosi odpowiedzialności za błędy lub braki w treści zamieszczonej w tej prezentacji powstałe z powodów technicznych.