

# Allianz Obligacji Globalnych

Fundusze Inwestycyjne

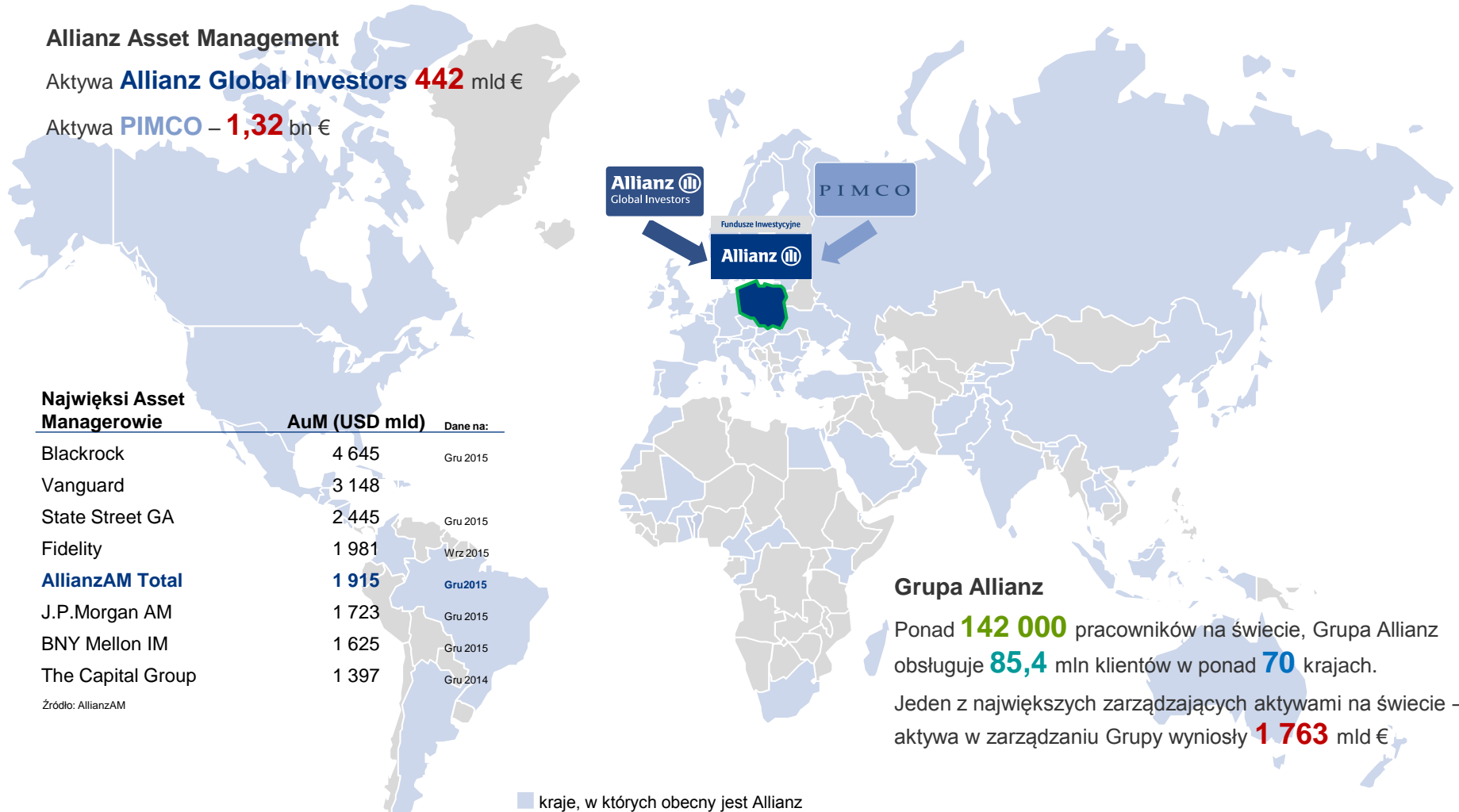
Allianz 

# TFI Allianz Polska SA – globalne doświadczenie Grupy Allianz na rynku polskim

## Allianz Asset Management

Aktywa **Allianz Global Investors** **442** mld €

Aktywa **PIMCO** – **1,32** bn €



## Najwięksi Asset Managerowie

	AuM (USD mld)	Dane na:
Blackrock	4 645	Gru 2015
Vanguard	3 148	
State Street GA	2 445	Gru 2015
Fidelity	1 981	Wrz 2015
<b>AllianzAM Total</b>	<b>1 915</b>	<b>Gru 2015</b>
J.P.Morgan AM	1 723	Gru 2015
BNY Mellon IM	1 625	Gru 2015
The Capital Group	1 397	Gru 2014

Źródło: AllianzAM

## Grupa Allianz

Ponad **142 000** pracowników na świecie, Grupa Allianz obsługuje **85,4** mln klientów w ponad **70** krajach.

Jeden z największych zarządzających aktywami na świecie – aktywa w zarządzaniu Grupy wyniosły **1 763** mld €

# Allianz Obligacji Globalnych

## Benchmark:

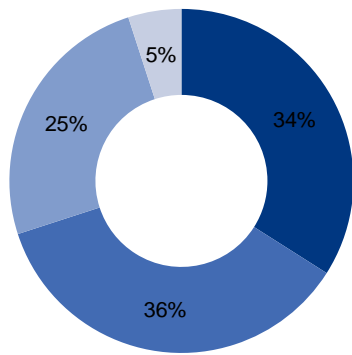
25% Barclays Global Aggregate TR Hedged EUR + 30% Barclays Global Aggregate Corporate TR Hedged EUR + 15% Markit iBoxx Global Developed Liquid High Yield (EUR Hedged)TR Capped + 10% J.P. Morgan EMBIG Hedged Euro + 20% WIBID O/N

## Polityka inwestycyjna:

Subfundusz inwestuje od 60 do 100% aktywów w jednostki uczestnictwa funduszy inwestycyjnych otwartych i tytuły funduszy zagranicznych inwestujących w obligacje na rynkach zagranicznych.

## Zarządzający:

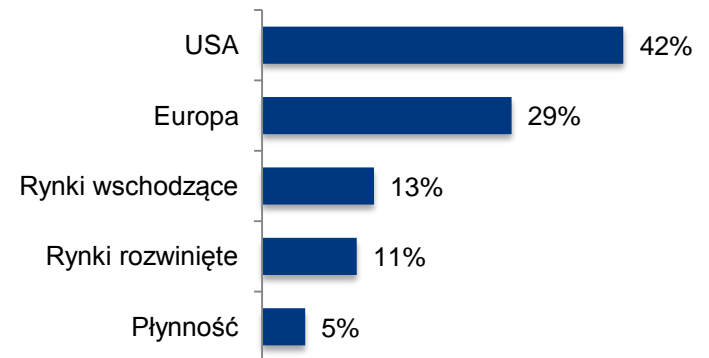
Grzegorz Prażmo, Paweł Małyska



Alokacja modelowa

- Obligacje skarbowe
- Obligacje korporacyjne
- Inne obligacje (w tym rynki wschodzące)
- Płynność

Aktywa funduszu zabezpieczamy przed ryzykiem kursowym



Struktura geograficzna portfela

## Zmiana polityki inwestycyjnej od lutego 2016

P I M C O

Zdywersyfikowany  
portfel obligacji  
globalnych – **niższe  
ryzyko wahań.**

Zmiana polityki inwestycyjnej od lutego 2016 roku. Skład funduszu został wzbogacony o fundusze PIMCO, które dodatkowo wzmacniają dywersyfikację portfela.

- obligacje skarbowe
- obligacje korporacyjne o ratingu inwestycyjnym
- obligacje z niskim terminem zapadalności
- obligacje generujące wysoki bieżący dochód (również obligacje rynków wschodzących)

**Allianz**   
Global Investors

Skład portfela jest uzupełniony funduszami Allianz Global Investors

- Portfel funduszu składa się ze starannie wyselekcjonowanych funduszy inwestujących w **obligacje globalne**: w Europie, USA, Azji i innych rynkach

# Nowa strategia Allianz Obligacji Globalnych

Skład portfela  
modelowego na  
29.02.2016

Składniki portfela	Udział	Główny rodzaj aktywów	Główna ekspozycja geograficzna	Morningstar
PIMCO GIS Global Bond	17%	Obligacje Skarbowe	USA, Japonia, Europa	★★★★★
PIMCO GIS Global Investment Grade Credit	17%	Obligacje Korporacyjne	USA, Europa	★★★★★
PIMCO GIS Income	17%	Obligacje Skarbowe, MBS, EM	USA, Australia	★★★★★
Allianz Flexible Bond Strategy	14%	Obligacje Skarbowe, Korporacyjne	Europa	★★★
PIMCO GIS Global High Yield Bond	10%	Obligacje High Yield	USA, Niemcy, UK	★★★★★
Allianz Flexi Asia Bond	5%	Obligacje Korporacyjne	Azja	★★★★
PIMCO GIS Emerging Markets Bond	5%	Obligacje Rynków Wschodzących (EM)	Rynki Wschodzące	★★★★★
PIMCO Low Average Duration	5%	Obligacje Skarbowe, Korporacyjne, EM	USA	★★★★★
PIMCO GIS Euro Credit	5%	Obligacje Korporacyjne	Europa	★★★★
WIBID O/N	5%			

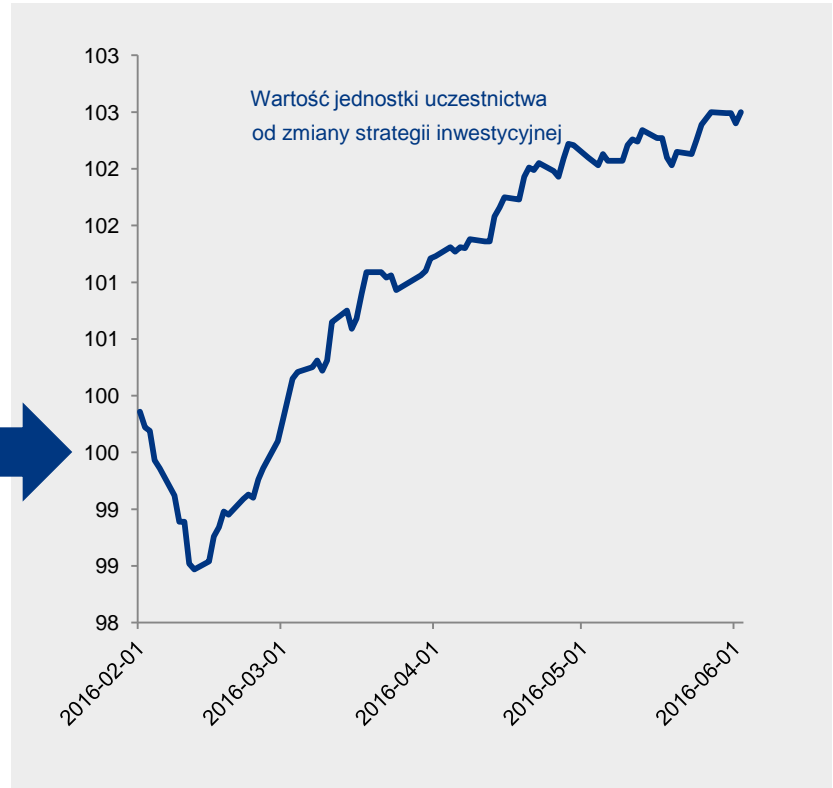
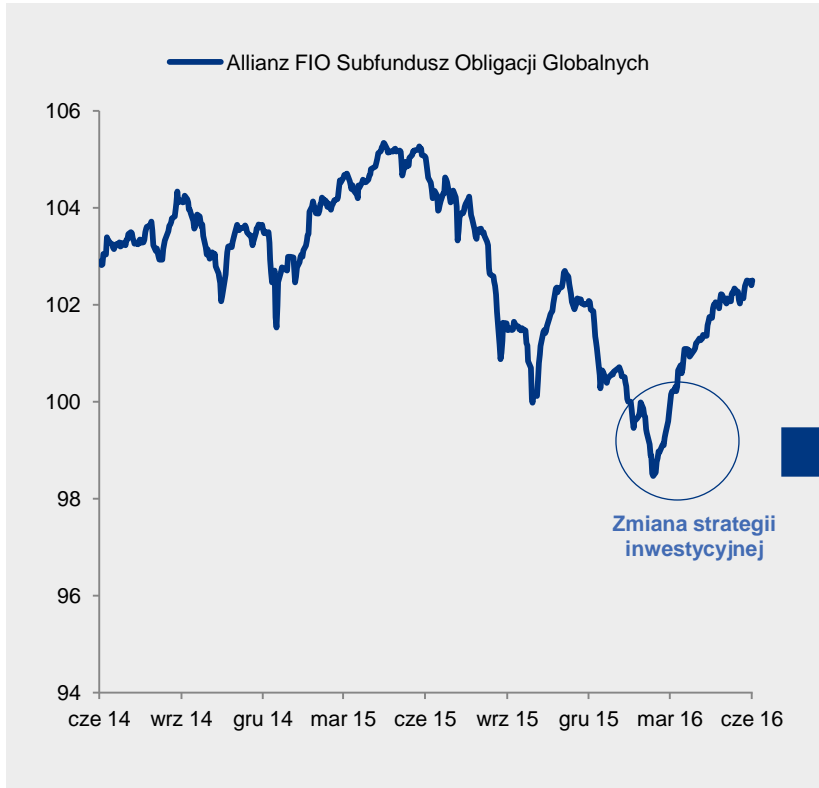


# Rzeczywiste wyniki funduszu

## Wyniki inwestycyjne na 2 czerwca 2016

Wyniki funduszu przed zmianą strategii – opartej głównie o obligacje High Yield

Nowa – bardziej konserwatywna strategia



# Allianz Obligacji Globalnych – stopy zwrotu YTD na 31.05.2016

fundusz	kod grupy	data	O1M	O3M	O6M	O12M	O24M	O36M	YTD
MetLife Obligacji Światowych (Światowy SFIO)	PDZ_GO	2016-05-31	-0,2%	2,1%	2,1%	5,7%	21,9%	16,2%	6,4%
Legg Mason Globalnych Papierów Dłużnych (Legg Mason Parasol Zagraniczny SFIO)	PDZ_GO	2016-05-31	-0,1%	6,7%	2,8%				5,6%
<b>Allianz Obligacji Globalnych (Allianz FIO)</b>	<b>PDZ_GO</b>	<b>2016-05-31</b>	<b>0,3%</b>	<b>2,9%</b>	<b>0,5%</b>	<b>-2,5%</b>	<b>-0,4%</b>		<b>1,9%</b>
mediana	PDZ_GO	2016-05-31	0,0%	2,3%	1,5%	0,3%	1,9%	16,2%	1,8%
JPMorgan - Global Strategic Bond Fund Polska (Skarbiec - JPM AM Funds Polska SFIO)	PDZ_GO	2016-05-31	0,3%	2,5%	1,5%	0,1%	1,9%		1,8%
Skarbiec Obligacji Globalnych (Skarbiec FIO)	PDZ_GO	2016-05-31	0,2%	0,9%	1,6%				1,3%
ING Pakiet Ostrożny (ING Konto Funduszowe SFIO)	PDZ_GO	2016-05-31	0,0%	0,8%	0,6%	0,5%			1,0%
NN (L) Obligacyjny Globalnej Alokacji (NN SFIO)	PDZ_GO	2016-05-31	-1,6%						

DZIĘKUJĘ

Allianz Arena

HVALA

ARIGATÒ

谢谢 (xièxiè)

DANK U WEL

GRAZIE

MERCI

CHOKRANE

THANK YOU

GRACIAS

TAK

TACK

ขอบคุณครับ

OBRIGADO

BEDANKT

VIELEN DANK





## Klauzula prawna

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 (tym samym nie są one wystarczające do podjęcia decyzji o odpłatnym nabyciu certyfikatów inwestycyjnych), nie są również usługi 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. nie może zagwarantować ich rzetelności, kompletności i aktualności. 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.

Wartość aktywów netto Funduszu może cechować się dużą zmiennością. Fundusz nie gwarantuje realizacji celu inwestycyjnego ani uzyskania określonego wyniku inwestycyjnego. Posiadacze certyfikatów muszą się liczyć z możliwością utraty przynajmniej części wpłaconych środków. Indywidualna stopa zwrotu zależy od ceny nabycia i dnia wykupienia certyfikatów inwestycyjnych oraz od pobranych opłat manipulacyjnych.

Przed nabyciem certyfikatów inwestycyjnych należy dokładnie zapoznać się z treścią warunków emisji oraz statutu odpowiedniego funduszu inwestycyjnego zarządzanego przez TFI Allianz Polska S.A. W razie jakichkolwiek wątpliwości należy zasięgnąć kwalifikowanej porady finansowej, inwestycyjnej, podatkowej, prawnej lub innej.