

31.03.2024

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	2.37%
De la inceputul anului:	3.42%
In ultimul an:	6.05%
In ultimii 3 ani:	-0.81%
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	0.19%

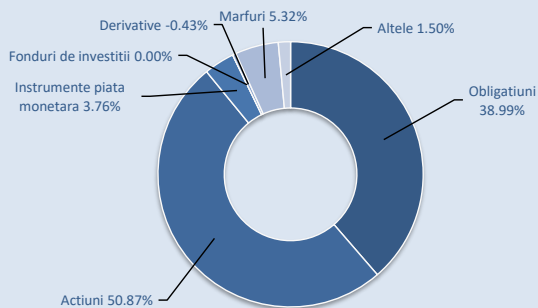
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.59%
2	US TSY 2.875% 08/28	4.28%
3	SPAIN 5.75% 07/32	1.63%
4	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.59%
5	BTPS 4% 10/31 8Y	1.59%
6	BTPS 2.25% 01/09/36	1.28%
7	MICROSOFT CORP	1.19%
8	ALPHABET INC CL C	1.18%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	1.02%
10	AMAZON.COM INC	1.01%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

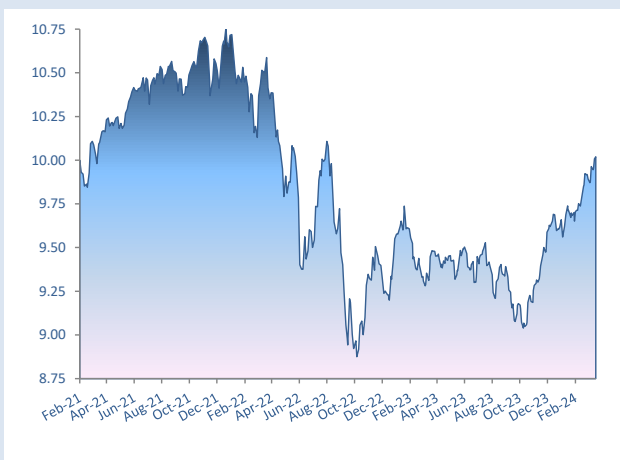
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.42%
2 Sector financiar	7.87%
3 Bunuri durabile	6.05%
4 Sanatate	4.70%
5 Industrie	4.57%
6 Servicii de comunicatii	4.56%
7 Bunuri de larg consum	3.04%
8 Materii prime	2.80%
9 Energie	1.83%
10 Utilitati	1.82%
11 Imobiliare	1.25%
12 Altele	2.93%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

29.02.2024

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.77%
De la inceputul anului:	1.03%
In ultimul an:	4.38%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-2.13%

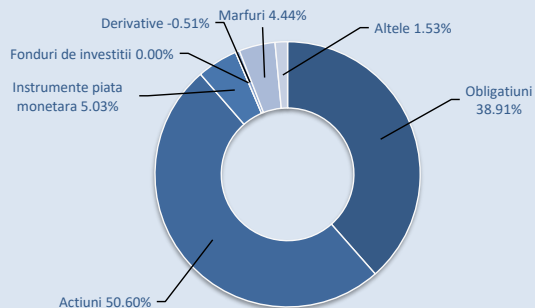
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	US TSY 2.875% 08/28	4.26%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.23%
3	SPAIN 5.75% 07/32	1.61%
4	BTPS 4% 10/31 8Y	1.57%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.55%
6	MICROSOFT CORP	1.15%
7	ALPHABET INC CL C	1.08%
8	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.99%
9	OAT 0% 05/32	0.90%
10	AMAZON.COM INC	0.84%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

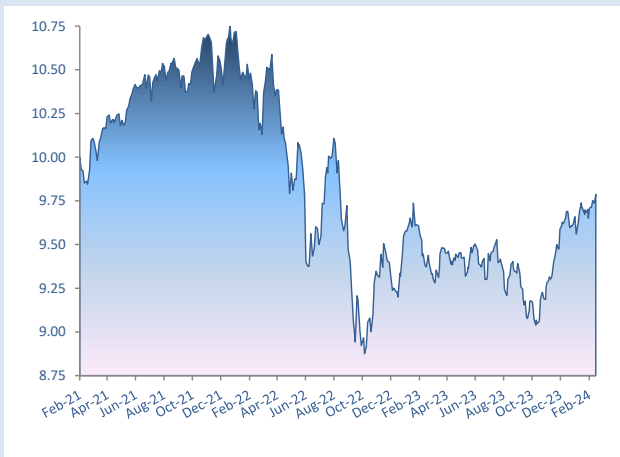
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.39%
2 Sector financiar	7.17%
3 Bunuri durabile	5.95%
4 Sanatate	5.94%
5 Servicii de comunicatii	4.55%
6 Industrie	4.16%
7 Bunuri de larg consum	3.24%
8 Materii prime	2.69%
9 Utilitati	1.71%
10 Imobiliare	1.33%
11 Energie	1.52%
12 Altele	2.84%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.01.2024

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.26%
De la inceputul anului:	0.26%
In ultimul an:	0.98%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-2.87%

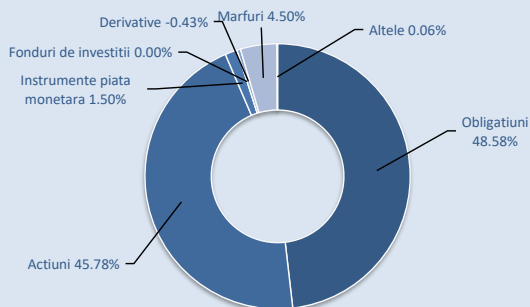
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	US TSY 2.875% 08/28	4.43%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.30%
3	SPAIN 5.75% 07/32	2.37%
4	BTPS 4% 10/31 8Y	1.60%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.52%
6	OAT 0% 05/32	1.24%
7	MICROSOFT CORP	1.05%
8	ALPHABET INC CL C	1.04%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.99%
10	BTPS 2% 02/28 10Y	0.92%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

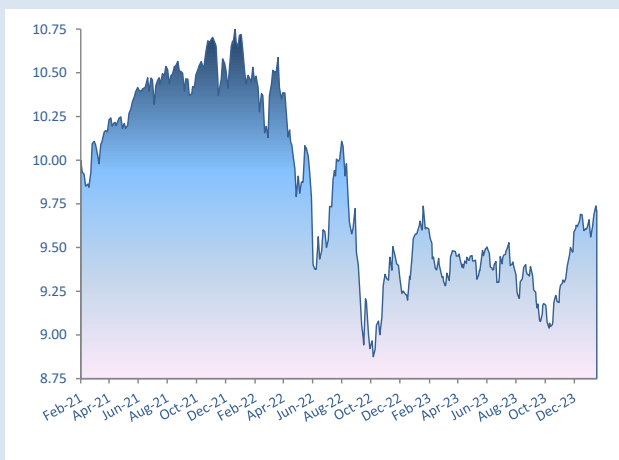
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	8.61%
2 Sector financiar	6.92%
3 Sanatate	5.56%
4 Bunuri durabile	4.70%
5 Servicii de comunicatii	3.94%
6 Industrie	3.24%
7 Bunuri de larg consum	3.04%
8 Materii prime	2.59%
9 Utilitati	1.64%
10 Energie	1.48%
11 Imobiliare	1.20%
12 Alte	2.78%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre orice alta companie din cadrul Allianz Group.

31.12.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	3.11%
De la inceputul anului:	5.31%
In ultimul an:	5.31%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-3.13%

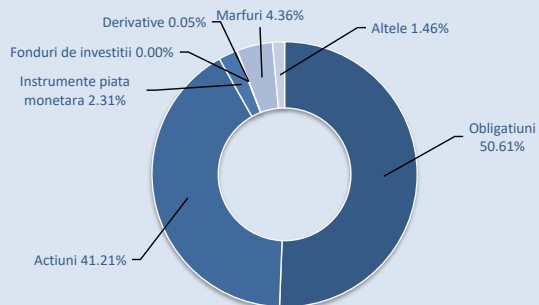
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	US TSY 2.875% 08/28	5.08%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.66%
3	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.17%
4	BTPS 4% 10/31 8Y	1.57%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.52%
6	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.42%
7	OAT 0% 05/32	1.22%
8	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.96%
9	BTPS 2% 02/28 10Y	0.91%
10	ALPHABET INC CL C	0.88%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

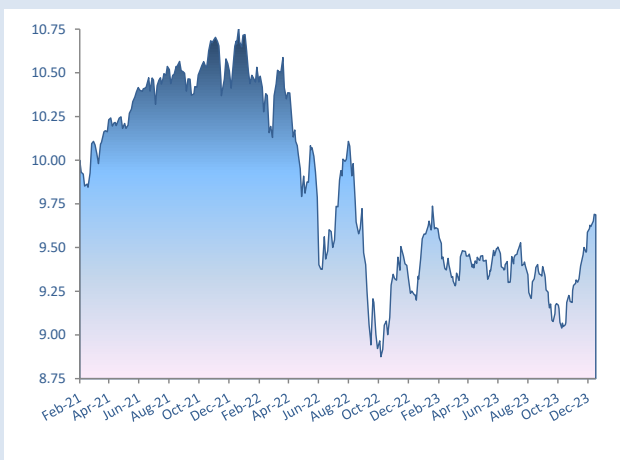
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.72%
2 Sector financiar	6.72%
3 Sanatate	4.75%
4 Servicii de comunicatii	3.65%
5 Bunuri durabile	3.48%
6 Industrie	3.07%
7 Bunuri de larg consum	2.64%
8 Mercurii prime	2.46%
9 Utilitati	1.39%
10 Energie	1.36%
11 Imobiliare	1.22%
12 Altele	2.72%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre orice alta companie din cadrul Allianz Group.

30.11.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	3.57%
De la inceputul anului:	2.14%
In ultimul an:	-1.16%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-6.05%

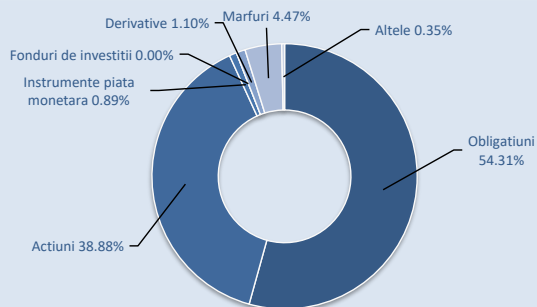
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	SPAIN 5.75% 07/32	4.60%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.27%
3	US TSY 1.75% 06/24	3.81%
4	US TSY 2.875% 08/28	2.49%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.90%
6	BTPS 4% 10/31 8Y	1.55%
7	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.43%
8	OAT 0% 05/32	1.20%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.95%
10	BTPS 2% 02/28 10Y	0.91%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

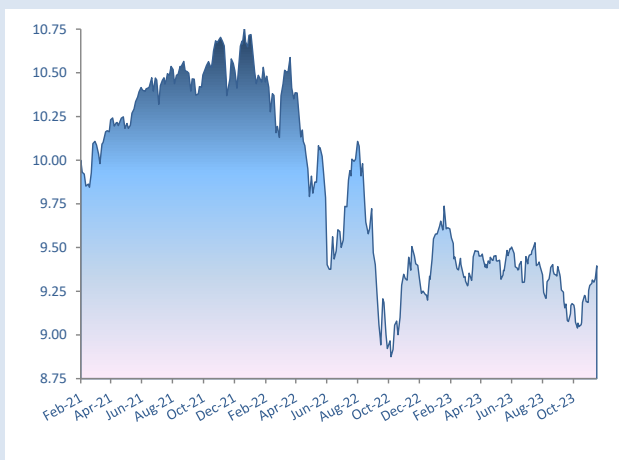
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.72%
2 Sector financiar	5.63%
3 Sanatate	4.98%
4 Servicii de comunicatii	3.43%
5 Bunuri durabile	3.07%
6 Industrie	2.97%
7 Bunuri de larg consum	2.62%
8 Materii prime	2.32%
9 Utilitati	1.48%
10 Energie	1.41%
11 Imobiliare	1.12%
12 Altele	3.13%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.10.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-1.15%
De la inceputul anului:	-1.38%
In ultimul an:	-0.09%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-9.29%

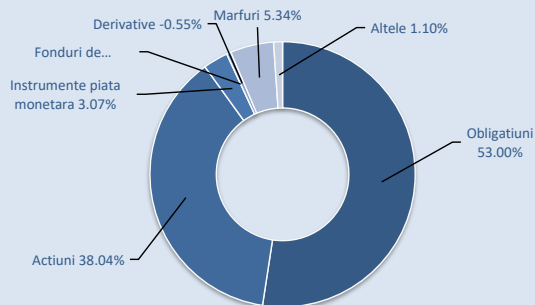
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	SPAIN 5.75% 07/32	4.51%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.31%
3	US TSY 1.75% 06/24	3.95%
4	US TSY 2.875% 08/28	2.55%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.84%
6	DBR 1% 8/24	1.71%
7	BTPS 4% 10/31 8Y	1.51%
8	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.40%
9	OAT 0% 05/32	1.17%
10	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	1.03%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

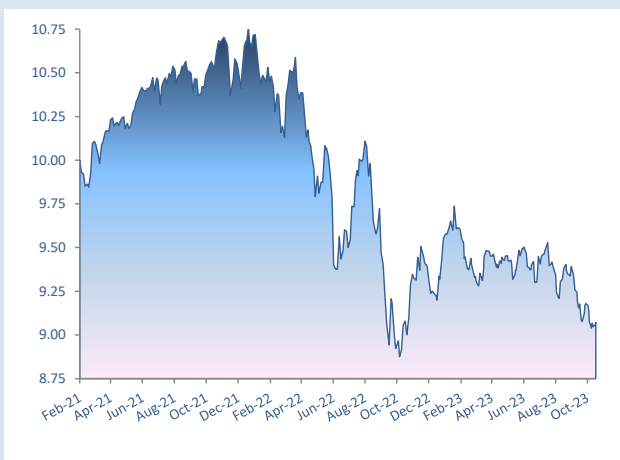
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.27%
2 Sector financiar	5.64%
3 Sanatate	4.90%
4 Servicii de comunicatii	3.44%
5 Bunuri durabile	2.99%
6 Industrie	2.86%
7 Bunuri de larg consum	2.64%
8 Materii prime	2.23%
9 Energie	1.55%
10 Utilitati	1.44%
11 Imobiliare	1.00%
12 Altele	2.37%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



30.09.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-2.22%
De la inceputul anului:	-0.23%
In ultimul an:	2.62%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-8.23%

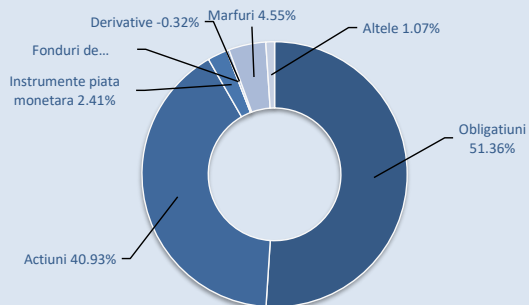
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.55%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.32%
3	US TSY 1.75% 06/24	3.78%
4	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.70%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.45%
6	DBR 1% 8/24	1.64%
7	BTPS 4% 10/31 8Y	1.47%
8	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.39%
9	OAT 0% 05/32	1.13%
10	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.90%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

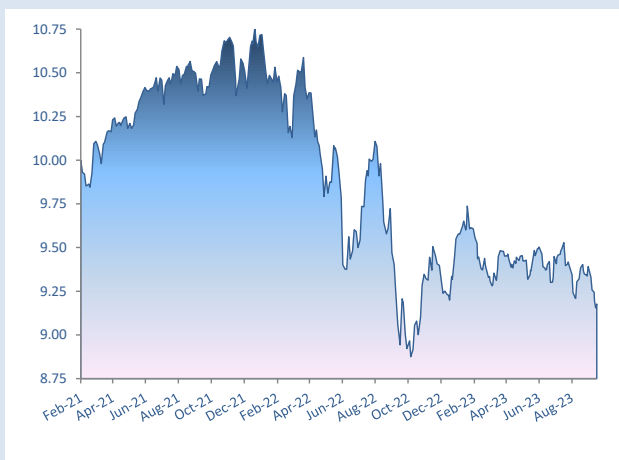
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.30%
2 Sector financiar	5.60%
3 Sanatate	5.11%
4 Servicii de comunicatii	3.60%
5 Bunuri durabile	3.36%
6 Industrie	3.12%
7 Bunuri de larg consum	2.76%
8 Materii prime	2.25%
9 Energie	1.54%
10 Utilitati	1.45%
11 Imobiliare	0.89%
12 Altele	2.69%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.08.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-1.49%
De la inceputul anului:	2.04%
In ultimul an:	-2.70%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-6.14%

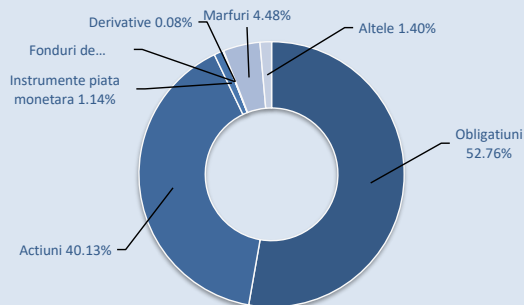
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.48%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.28%
3	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.58%
4	US TSY 1.75% 06/24	3.55%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.33%
6	DBR 1% 8/24	1.58%
7	BTPS 4% 10/31 8Y	1.47%
8	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.29%
9	DBR 1.75% 2/24	1.26%
10	BTPS 3.45% 03/48	1.16%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

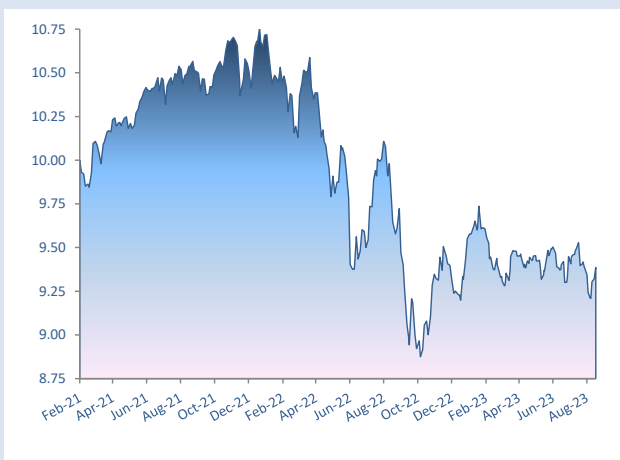
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.31%
2 Sector financiar	5.25%
3 Sanatate	4.73%
4 Bunuri durabile	3.85%
5 Servicii de comunicatii	3.62%
6 Industrie	3.22%
7 Bunuri de larg consum	2.71%
8 Materii prime	2.00%
9 Utilitati	1.41%
10 Energie	1.36%
11 Imobiliare	0.91%
12 Altele	4.17%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



31.07.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	1.35%
De la inceputul anului:	3.58%
In ultimul an:	-4.15%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-4.72%

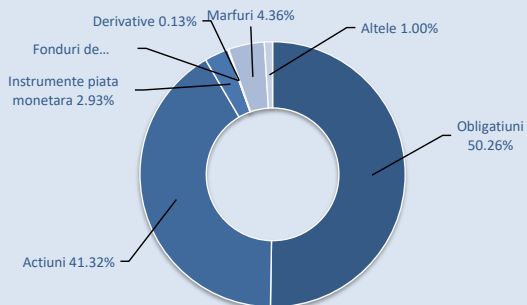
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.36%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.15%
3	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.68%
4	US TSY 1.75% 06/24	3.39%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.27%
6	DBR 1% 8/24	1.56%
7	BTPS 4% 10/31 8Y	1.43%
8	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.28%
9	DBR 1.75% 2/24	1.23%
10	BTPS 3.45% 03/48	1.16%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

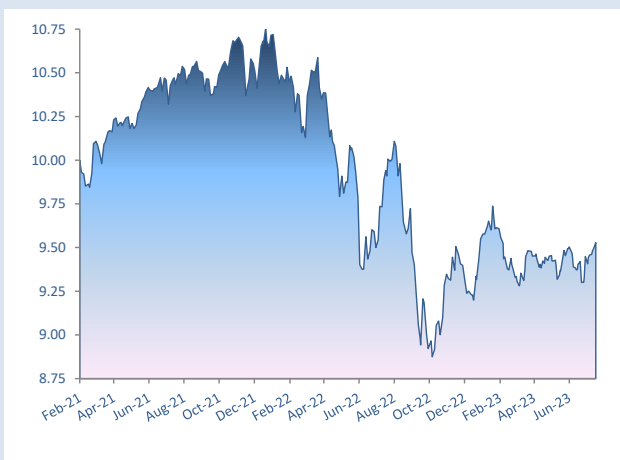
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.46%
2 Sector financiar	5.40%
3 Sanatate	4.70%
4 Bunuri durabile	4.15%
5 Servicii de comunicatii	3.57%
6 Industrie	3.51%
7 Bunuri de larg consum	2.73%
8 Materii prime	2.14%
9 Utilitati	1.46%
10 Energie	1.32%
11 Imobiliare	0.96%
12 Altele	4.26%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.06.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.37%
De la inceputul anului:	2.20%
In ultimul an:	-0.36%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-5.99%

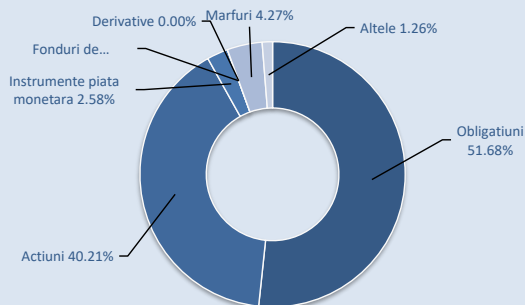
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	SPAIN 5.75% 07/32	4.34%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.27%
3	AMUNDI MSCI EMERG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.49%
4	US TSY 1.75% 06/24	3.40%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.29%
6	DBR 1% 8/24	1.54%
7	BTPS 4% 10/31 8Y	1.42%
8	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.27%
9	DBR 1.75% 2/24	1.22%
10	BTPS 3.45% 03/48	1.17%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

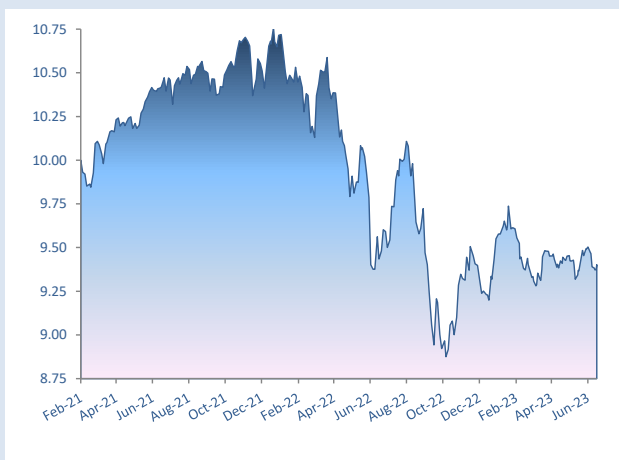
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.40%
2 Sector financiar	5.20%
3 Sanatate	4.65%
4 Bunuri durabile	3.91%
5 Industrie	3.43%
6 Servicii de comunicatii	3.41%
7 Bunuri de larg consum	3.10%
8 Materii prime	2.04%
9 Utilitati	1.22%
10 Energie	1.21%
11 Imobiliare	0.95%
12 Altele	4.05%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-0.61%
De la inceputul anului:	1.82%
In ultimul an:	-6.89%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-6.34%

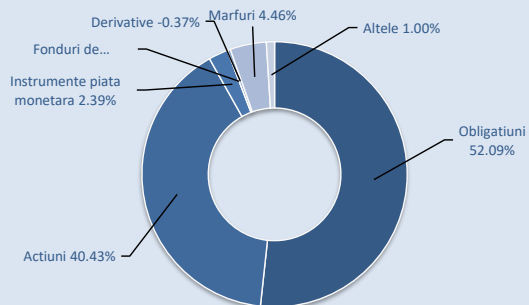
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.46%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.33%
3	US TSY 1.75% 06/24	3.47%
4	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.37%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.35%
6	US TSY 0.875% 01/24	1.58%
7	DBR 1% 8/24	1.54%
8	BTPS 4% 10/31 8Y	1.40%
9	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.26%
10	DBR 1.75% 2/24	1.21%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

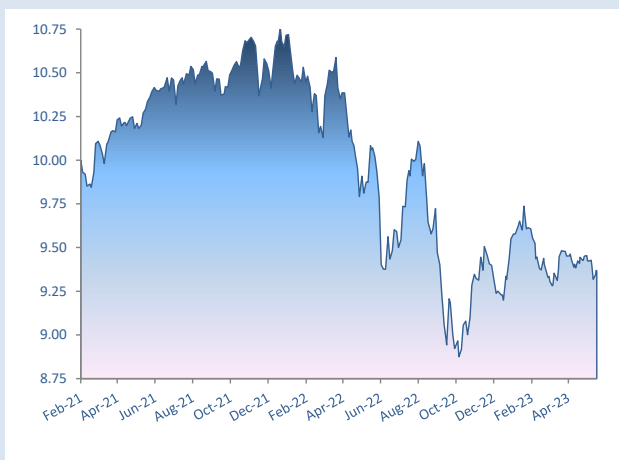
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.15%
2 Sanatate	4.77%
3 Sector financiar	4.50%
4 Bunuri durabile	4.01%
5 Servicii de comunicatii	3.66%
6 Industrie	3.32%
7 Bunuri de larg consum	3.09%
8 Altele	2.90%
9 Materii prime	1.92%
10 Utilitati	1.27%
11 Energie	1.13%
12 Imobiliare	0.96%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.04.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-0.25%
De la inceputul anului:	2.44%
In ultimul an:	-6.77%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-5.76%

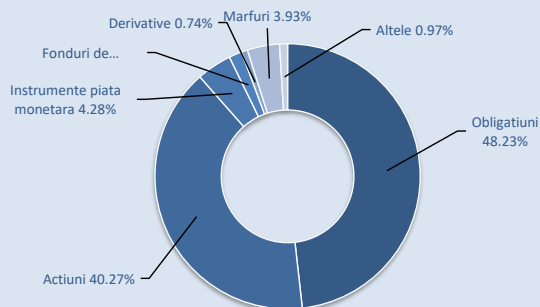
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.28%
2	SPAIN 5.75% 07/32	4.23%
3	US TSY 1.75% 06/24	3.31%
4	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.30%
5	US TSY 2.875% 08/28	2.25%
6	DBR 1% 8/24	1.51%
7	US TSY 0.875% 01/24	1.51%
8	BTPS 4% 10/31 8Y	1.36%
9	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.23%
10	BTF 04/05/23	1.19%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

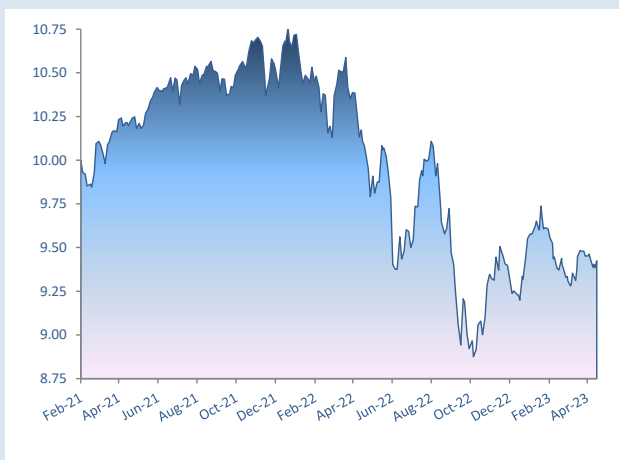
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	6.63%
2 Sanatate	4.90%
3 Sector financiar	4.59%
4 Bunuri durabile	4.11%
5 Industrie	3.44%
6 Servicii de comunicatii	3.39%
7 Bunuri de larg consum	3.25%
8 Altele	2.34%
9 Materii prime	1.84%
10 Utilitati	1.36%
11 Energie	1.19%
12 Imobiliare	0.99%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.03.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.75%
De la inceputul anului:	2.70%
In ultimul an:	-10.08%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-5.53%

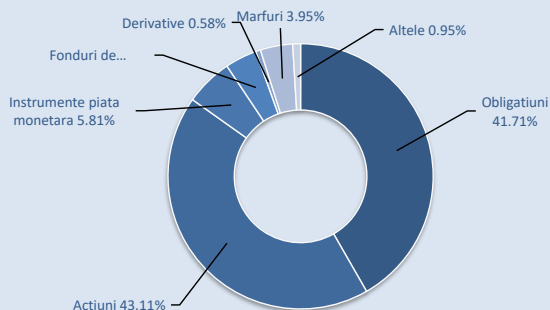
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	3.95%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.75%
3	US TSY 1.75% 06/24	1.80%
4	US TSY 0.875% 01/24	1.50%
5	DBR 1% 8/24	1.49%
6	US TSY 2.875% 08/28	1.34%
7	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.25%
8	BTPS 3.45% 03/48	1.09%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.81%
10	MICROSOFT CORP	0.77%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

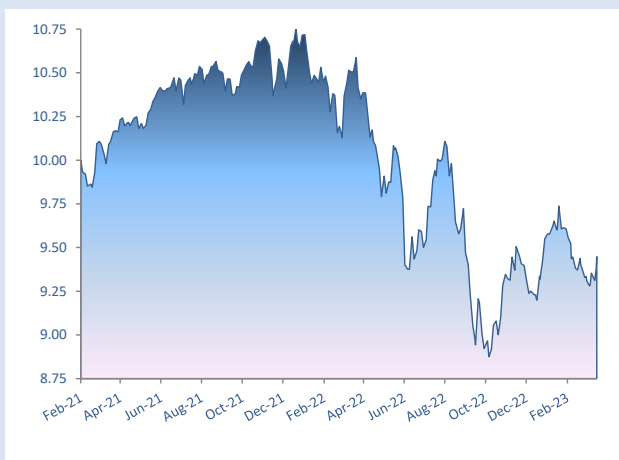
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.64%
2 Sanatate	4.80%
3 Sector financiar	4.73%
4 Bunuri durabile	4.50%
5 Industrie	3.75%
6 Servicii de comunicatii	3.75%
7 Bunuri de larg consum	3.23%
8 Altele	2.85%
9 Materii prime	1.96%
10 Energie	1.36%
11 Utilitati	1.34%
12 Imobiliare	1.04%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

28.02.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-2.51%
De la inceputul anului:	1.93%
In ultimul an:	-9.68%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-6.23%

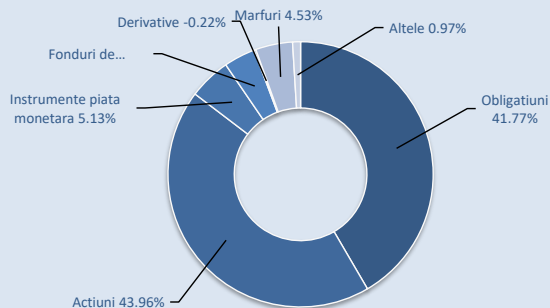
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.71%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.96%
3	US TSY 1.75% 06/24	1.83%
4	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	1.56%
5	US TSY 0.875% 01/24	1.53%
6	DBR 1% 8/24	1.48%
7	US TSY 2.875% 08/28	1.34%
8	NZGB 0.5% 05/24 05/24	1.26%
9	BTPS 3.45% 03/48	1.06%
10	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.82%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

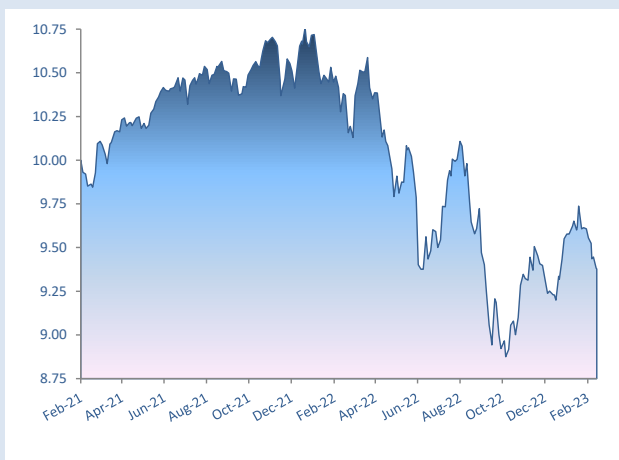
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Bunuri durabile	5.15%
2 Bunuri de larg consum	2.85%
3 Energie	1.75%
4 Sector financiar	5.41%
5 Sanatate	4.72%
6 Industrie	4.30%
7 Tehnologie informatiei	6.68%
8 Materii prime	1.93%
9 Utilitati	0.87%
10 Imobiliare	1.20%
11 Alte	4.28%
12 Servicii de comunicatii	3.77%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



31.01.2023

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	4.56%
De la inceputul anului:	4.56%
In ultimul an:	-8.28%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-3.82%

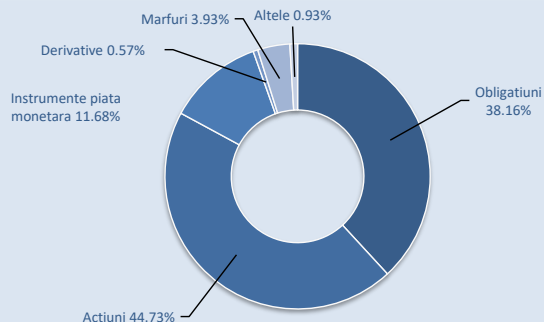
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMUNDI MSCI EMERG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.17%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.42%
3	US TSY 1.75% 06/24	1.74%
4	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	1.50%
5	DBR 1% 8/24	1.44%
6	US TSY 2.875% 08/28	1.32%
7	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.24%
8	BTPS 3.45% 03/48	1.09%
9	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	1.01%
10	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.81%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

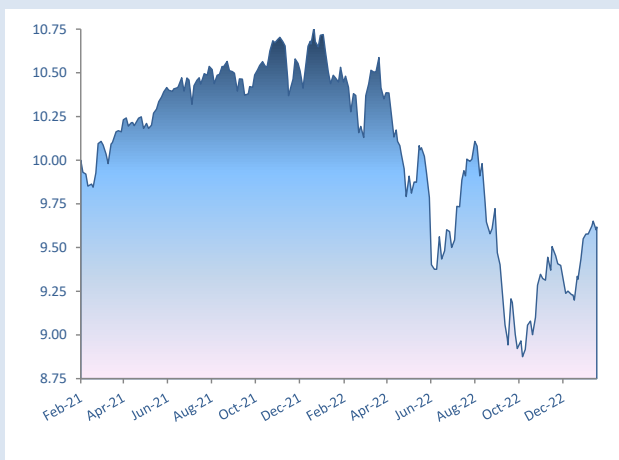
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.27%
2 Sector financiar	5.51%
3 Bunuri durabile	5.17%
4 Altele	4.79%
5 Sanatate	4.75%
6 Industrie	4.23%
7 Servicii de comunicatii	3.60%
8 Bunuri de larg consum	2.82%
9 Materii prime	2.17%
10 Energie	1.80%
11 Imobiliare	1.33%
12 Utilitati	0.80%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.12.2022

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-3.23%
De la inceputul anului:	-13.74%
In ultimul an:	-13.74%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-8.01%

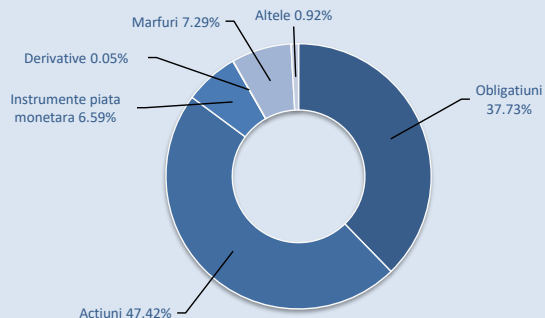
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.78%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.06%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.49%
4	US TSY 1.75% 06/24	1.80%
5	DBR 1% 8/24	1.47%
6	US TSY 2.875% 08/28	1.34%
7	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.26%
8	BTPS 3.45% 03/48	1.04%
9	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	1.03%
10	AFS - ICAV GLOBAL MULTI 22 USD	0.80%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

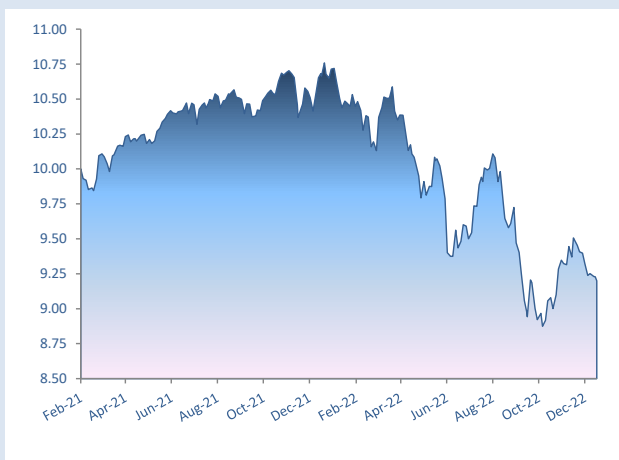
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	8.02%
2 Sector financiar	5.57%
3 Sanatate	5.48%
4 Bunuri durabile	4.99%
5 Industrie	4.33%
6 Bunuri de larg consum	3.33%
7 Servicii de comunicatii	2.89%
8 Materii prime	2.85%
9 Energie	2.27%
10 Imobiliare	1.36%
11 Utilitati	0.92%
12 Altele	3.23%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.11.2022

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	4.70%
De la inceputul anului:	-10.86%
In ultimul an:	-8.32%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-4.94%

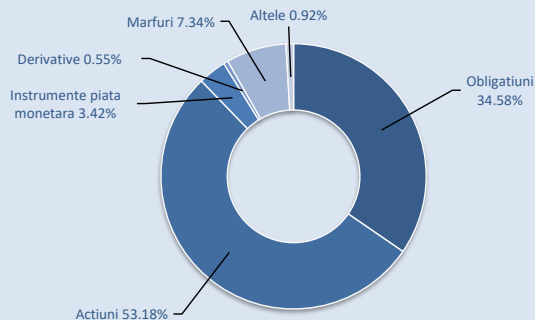
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.75%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.12%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.59%
4	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.24%
5	BTPS 3.45% 03/48	1.15%
6	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF	1.06%
7	WELLS FARGO & CO	0.90%
8	MICROSOFT CORP	0.87%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.80%
10	AGNICO EAG MINES-USD	0.79%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

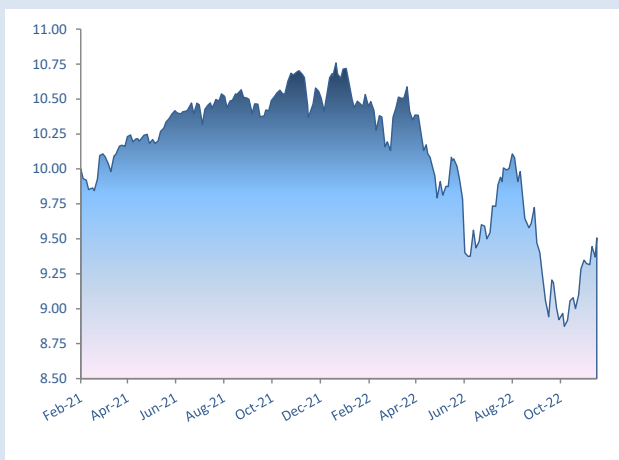
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	10.51%
2 Sector financiar	6.68%
3 Sanatate	5.92%
4 Industrie	5.57%
5 Bunuri durabile	5.36%
6 Materii prime	3.39%
7 Servicii de comunicatii	2.93%
8 Bunuri de larg consum	2.83%
9 Energie	2.60%
10 Imobiliare	1.19%
11 Utilitati	0.72%
12 Altele	5.27%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.10.2022

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

## Prezentare generala si evolutie



### Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

### Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

### Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

### Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	1.53%
De la inceputul anului:	-14.86%
In ultimul an:	-13.78%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-9.21%

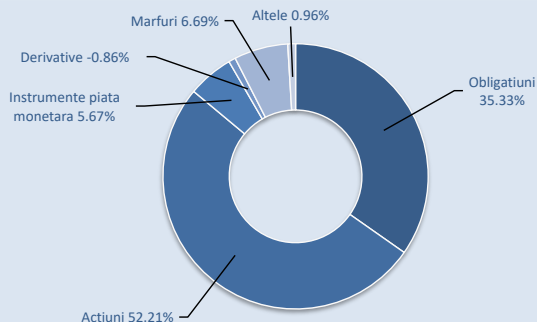
### Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.64%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	2.48%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.04%
4	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.26%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.09%
6	WELLS FARGO & CO	0.95%
7	TERME +EUR/-USD 1.012774 16/12/2022	-0.88%
8	AUTODESK INC	0.84%
9	MICROSOFT CORP	0.83%
10	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.82%

### Structura portofoliului\*

#### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



### Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



### Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

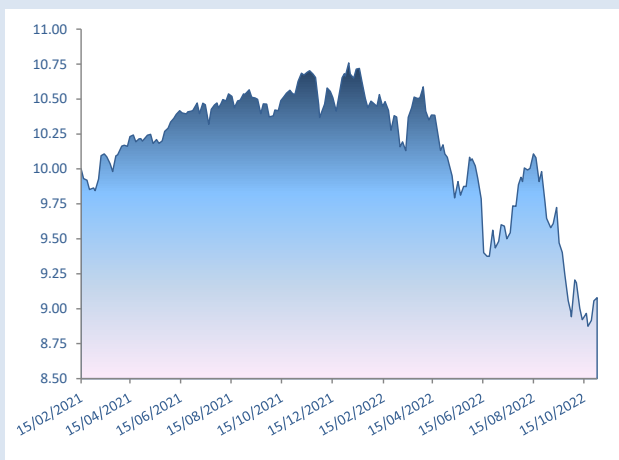
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

### Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



### Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	11.36%
2 Sector financiar	6.59%
3 Sanatate	6.22%
4 Industrie	5.50%
5 Bunuri durabile	5.27%
6 Servicii de comunicatii	2.93%
7 Bunuri de larg consum	2.77%
8 Materii prime	2.52%
9 Energie	2.40%
10 Imobiliare	1.06%
11 Utilitati	0.75%
12 Altele	5.12%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.09.2022

# Programul Investitional Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest/ Start Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume.

Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietele sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-7.29%
De la inceputul anului:	-16.14%
In ultimul an:	-13.78%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-10.57%

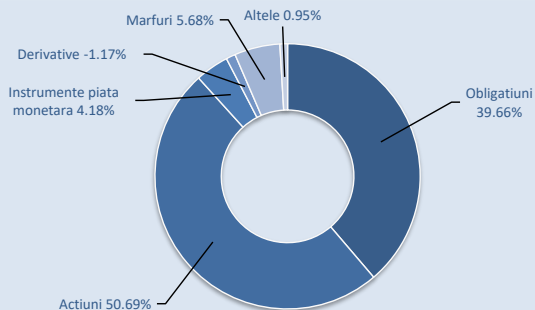
## Top Detineri (exceedand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.86%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	2.58%
3	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.26%
4	TERME +EUR/-USD 1.012774 16/12/2022	-1.12%
5	AMAZON.COM INC	1.11%
6	MICROSOFT CORP	1.10%
7	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.04%
8	ALPHABET INC CL C	0.93%
9	PROGRESSIVE CORP	0.85%
10	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	0.81%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

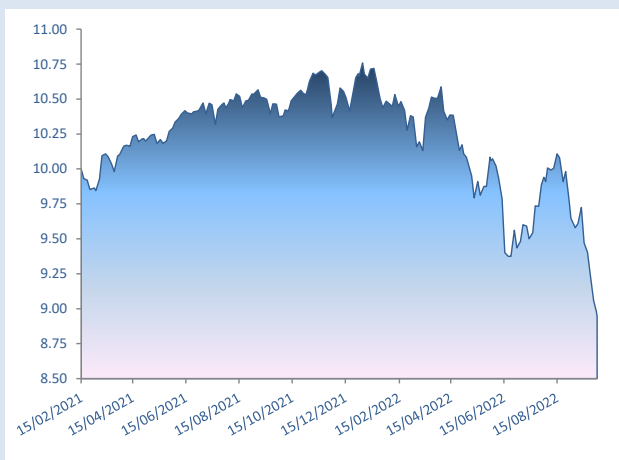
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pieti, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	10.10%
2 Sanatate	6.60%
3 Sector financiar	6.36%
4 Bunuri durabile	5.40%
5 Industrie	4.50%
6 Bunuri de larg consum	3.65%
7 Servicii de comunicatii	3.28%
8 Materii prime	2.17%
9 Energie	1.64%
10 Utilitati	1.06%
11 Imobiliare	1.05%
12 Altele	5.01%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - IZ EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-2.96%
De la inceputul anului:	-9.54%
In ultimul an:	-8.40%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-3.54%

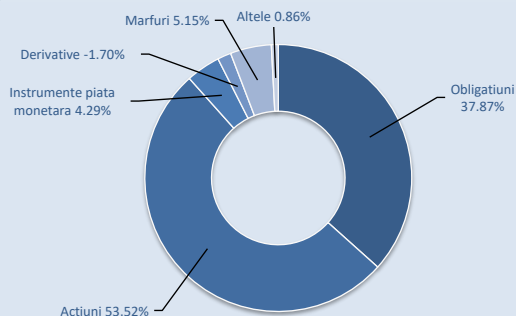
## Top Detineri (excluzand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.60%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.39%
3	TERME +EUR/-USD 1.0524099 16/09/2022	-1.66%
4	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.34%
5	AMAZON.COM INC	1.16%
6	MICROSOFT CORP	1.16%
7	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.16%
8	ALPHABET INC CL C	0.99%
9	ADOBE INC	0.88%
10	US TSY 1.75% 06/24	0.86%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

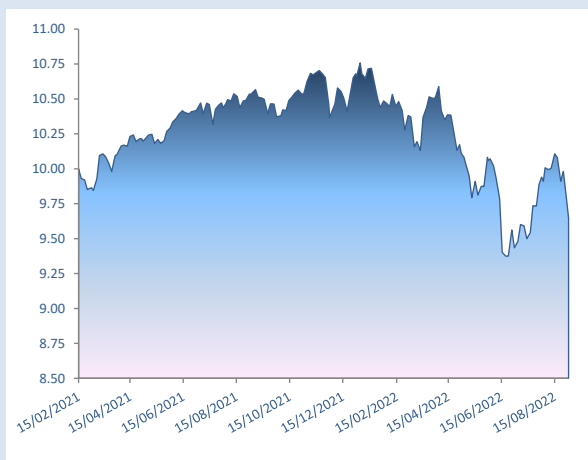
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	10.77%
2 Sanatate	6.88%
3 Sector financiar	6.00%
4 Bunuri durabile	5.73%
5 Industrie	4.71%
6 Bunuri de larg consum	3.89%
7 Servicii de comunicatii	3.59%
8 Materii prime	2.06%
9 Energie	1.75%
10 Imobiliare	1.13%
11 Utilitati	1.08%
12 Altele	5.49%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - IZ EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	5.36%
De la inceputul anului:	-6.79%
In ultimul an:	-4.75%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-0.60%

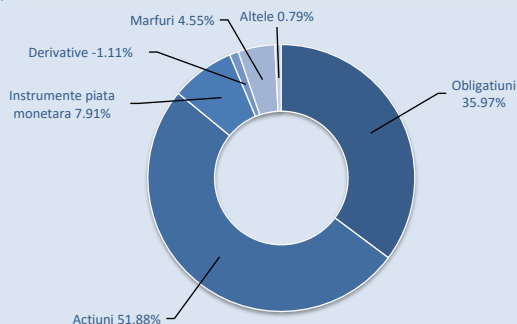
## Top Detineri (excluzand instrumentele de piata monetara)\*

Emitent	% in portofoliu
1 JM ITRAXX S37 5Y XOVER P20220817 6.5	4.10%
2 AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	4.01%
3 AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.03%
4 AMAZON.COM INC	1.29%
5 SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.22%
6 MICROSOFT CORP	1.12%
7 NZGB 0.5% 05/24 0524	1.07%
8 TERME +EUR/-USD 1.0524099 16/09/2022	-0.95%
9 ALPHABET INC CL C	0.95%
10 ADOBE INC	0.87%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

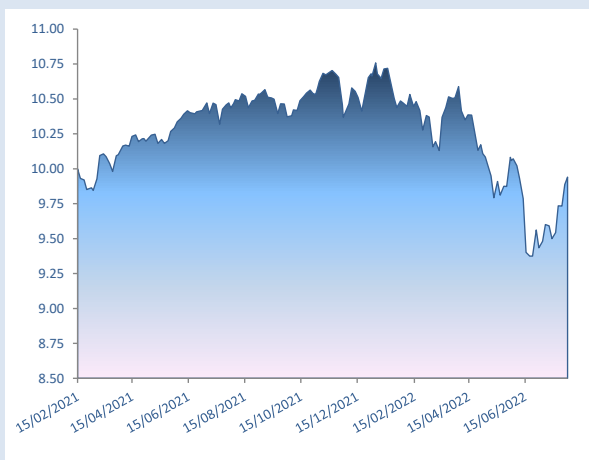
Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	10.86%
2 Sanatate	6.67%
3 Bunuri durabile	5.80%
4 Sector financiar	5.46%
5 Industrie	4.79%
6 Bunuri de larg consum	3.87%
7 Servicii de comunicatii	3.64%
8 Materii prime	1.86%
9 Energie	1.46%
10 Imobiliare	1.09%
11 Utilitati	1.06%
12 Altele	5.07%

Programul investitional comporta atat avantaje ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventualele pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu si-a asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformate prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset- I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si infatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-6.21%
De la inceputul anului:	-11.53%
In ultimul an:	-9.44%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	-5.65%

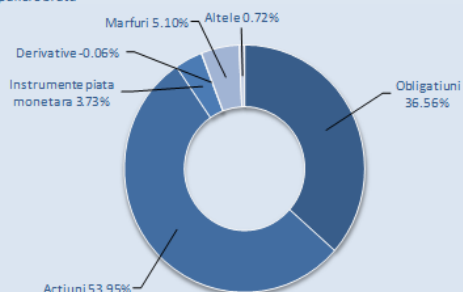
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC (PAR)	4.20%
2	AMUNDI MSCI EMERG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.10%
3	BS ITRAXX S37 5Y XOVER P20220817 6.25	-2.38%
4	BS ITRAXX S37 5Y XOVER C20220817 4	1.54%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF (LSE)	1.17%
6	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.08%
7	MICROSOFT CORP	1.05%
8	AMAZON.COM INC	1.04%
9	ALPHABET INC CL C	0.91%
10	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	0.89%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

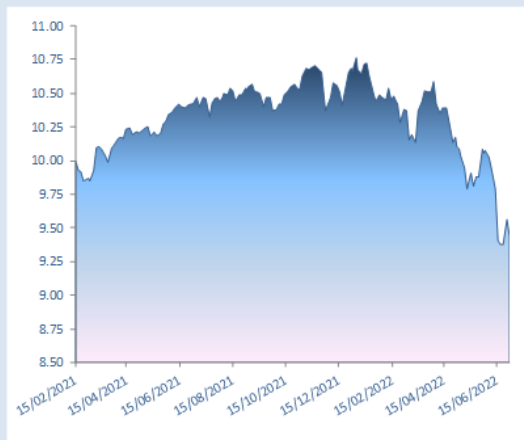
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	10.36%
2 Sanatate	7.11%
3 Sector financiar	6.13%
4 Bunuri durabile	6.00%
5 Industrie	4.98%
6 Bunuri de larg consum	4.24%
7 Servicii de comunicatii	3.79%
8 Materii prime	2.03%
9 Energie	1.63%
10 Utilitati	1.20%
11 Imobiliare	1.06%
12 Altele	3.55%

Programul investitional comporta atat avantajele ce si sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala diferita de la client la client, iar riscul investitional aparine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-0.48%
De la inceputul anului:	-5.67%
In ultimul an:	-2.26%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	0.59%

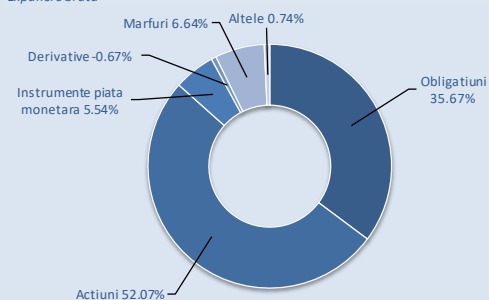
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	3.73%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.05%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.62%
4	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.15%
5	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.03%
6	MICROSOFT CORP	0.98%
7	AMAZON.COM INC	0.84%
8	US TSY 1.75% 06/24	0.74%
9	BTPS 3.75% 9/24	0.71%
10	AFS -ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.69%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

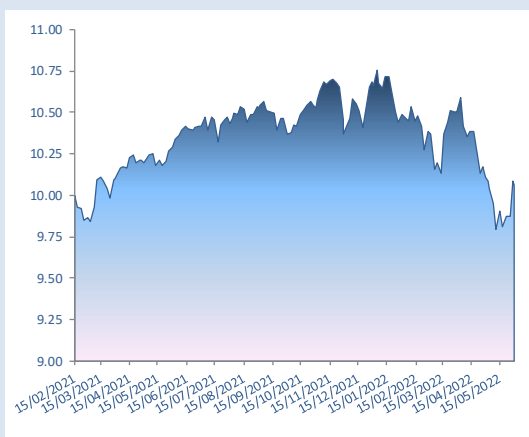
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.81%
2 Sanatate	6.13%
3 Sector financiar	5.96%
4 Bunuri durabile	5.55%
5 Industrie	5.55%
6 Bunuri de larg consum	3.39%
7 Servicii de comunicatii	3.09%
8 Materii prime	2.53%
9 Energie	2.43%
10 Utilitati	1.34%
11 Imobiliare	1.04%
12 Altele	4.15%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-3.78%
De la inceputul anului:	-5.21%
In ultimul an:	-0.88%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	1.08%

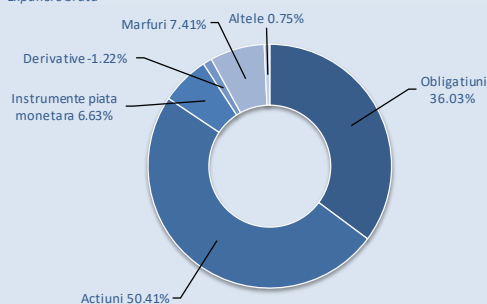
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	3.91%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.14%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	3.03%
4	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.18%
5	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.07%
6	MICROSOFT CORP	1.00%
7	AMAZON.COM INC	0.86%
8	US TSY 1.75% 06/24	0.76%
9	META PLATFORMS INC-CLASS A	0.75%
10	BTPS 3.75% 9/24	0.72%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

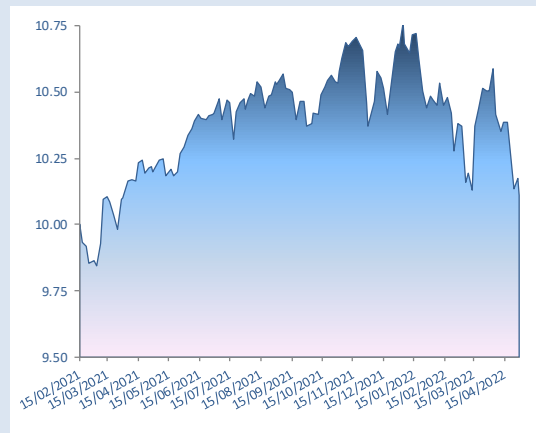
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.57%
2 Sanatate	6.04%
3 Sector financiar	5.56%
4 Bunuri durabile	5.26%
5 Industrie	4.74%
6 Bunuri de larg consum	3.61%
7 Servicii de comunicatii	3.41%
8 Materii prime	2.51%
9 Energie	1.88%
10 Utilitati	1.35%
11 Imobiliare	1.05%
12 Altele	4.36%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	1.20%
De la inceputul anului:	-1.48%
In ultimul an:	4.01%
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	5.06%

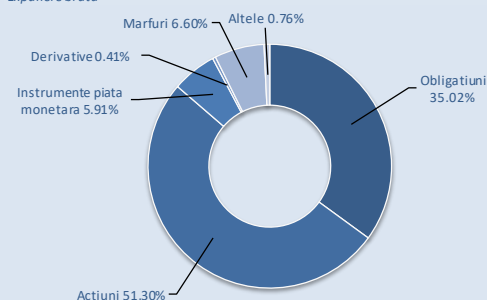
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	3.44%
2	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	3.07%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.71%
4	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.13%
5	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.07%
6	AMAZON.COM INC	0.97%
7	MICROSOFT CORP	0.95%
8	ALPHABET INC CL C	0.94%
9	BTPS IE 1.30% 05/28	0.85%
10	AFS -ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.72%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

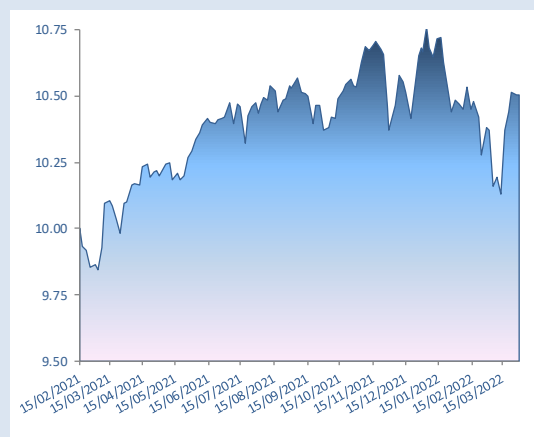
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.79%
2 Sanatate	6.02%
3 Sector financiar	5.78%
4 Bunuri durabile	5.75%
5 Industrie	5.31%
6 Servicii de comunicatii	3.54%
7 Bunuri de larg consum	3.52%
8 Materii prime	2.58%
9 Energie	1.87%
10 Utilitati	1.40%
11 Imobiliare	0.63%
12 Altele	5.17%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-0.99%
De la inceputul anului:	-2.65%
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	3.82%

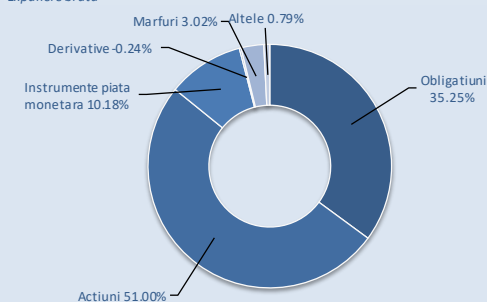
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	2.90%
2	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	1.32%
3	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	1.29%
4	TII 0.625% 04/23	1.25%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.13%
6	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.09%
7	DBR % 08/31	0.97%
8	MICROSOFT CORP	0.95%
9	BTPS IE 1.30% 05/28	0.87%
10	AMAZON.COM INC	0.85%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

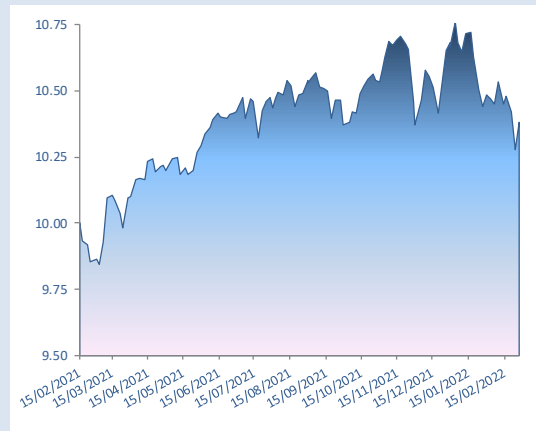
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.06%
2 Sector financiar	6.44%
3 Sanatate	5.66%
4 Bunuri durabile	5.21%
5 Industrie	5.16%
6 Bunuri de larg consum	3.63%
7 Servicii de comunicatii	3.26%
8 Materii prime	3.18%
9 Energie	2.37%
10 Utilitati	1.54%
11 Imobiliare	0.66%
12 Altele	2.61%

Programul investitional comporta atat avantajele ca si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pasca programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	2.85%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	6.64%

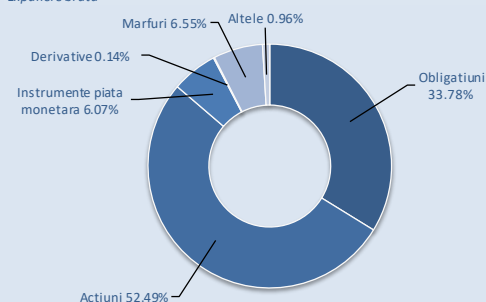
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	3.63%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.49%
3	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.83%
4	TII 0.625% 04/23	1.38%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.36%
6	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.24%
7	ALPHABET INC CL C	1.15%
8	MICROSOFT CORP	1.04%
9	AMAZON.COM INC	1.03%
10	BANK OF AMERICA	1.02%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

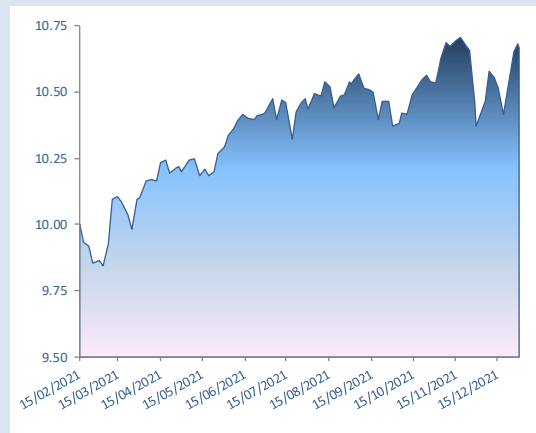
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.45%
2 Sector financiar	7.59%
3 Sanatate	6.28%
4 Industrie	6.20%
5 Bunuri durabile	6.07%
6 Materii prime	3.13%
7 Servicii de comunicatii	2.90%
8 Bunuri de larg consum	2.89%
9 Energie	2.28%
10 Utilitati	1.34%
11 Imobiliare	0.60%
12 Altele	3.18%

Programul investitional comporta atat avantaje cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.11.2021

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatii guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-1.54%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	3.69%

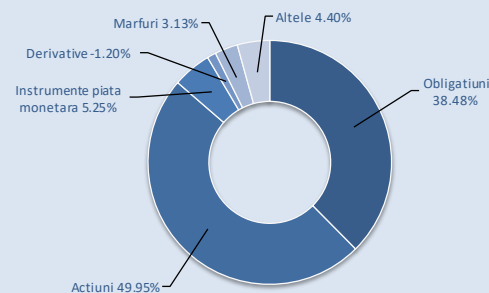
## Top Detineri (excludand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	3.35%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.67%
3	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.62%
4	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.36%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.31%
6	US TSY 2.125% 11/23	1.27%
7	ALPHABET INC CL C	1.15%
8	MICROSOFT CORP	1.05%
9	BANK OF AMERICA	1.05%
10	US TSY 1.75% 06/24	0.95%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

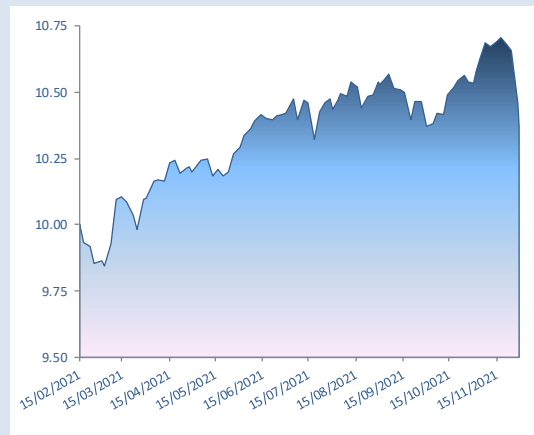
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	8.72%
2 Sector financiar	7.46%
3 Sanatate	6.15%
4 Bunuri durabile	6.10%
5 Industrie	4.89%
6 Servicii de comunicatii	2.99%
7 Bunuri de larg consum	2.86%
8 Materii prime	2.59%
9 Energie	2.16%
10 Utilitati	1.59%
11 Imobiliare	0.84%
12 Altele	2.51%

Programul investitional comporta atat avantajele ce li sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.10.2021

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	1.53%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	5.31%

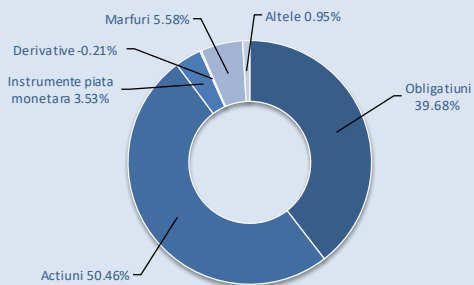
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.55%
2	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.53%
3	TII 0.625% 04/23	1.52%
4	NZGB 0.5% 05/24 0524	1.45%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.35%
6	ALPHABET INC CL C	1.17%
7	BANK OF AMERICA	1.13%
8	MICROSOFT CORP	1.05%
9	CCTS FRN 04/29	0.98%
10	USTSY 1.75% 06/24	0.96%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

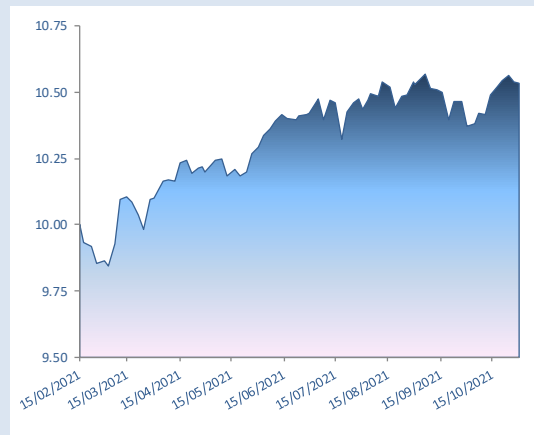
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	8.38%
2 Sector financiar	8.23%
3 Bunuri durabile	6.29%
4 Sanatate	6.25%
5 Industrie	4.67%
6 Bunuri de larg consum	3.40%
7 Servicii de comunicatii	3.22%
8 Materii prime	2.40%
9 Energie	2.21%
10 Utilitati	1.67%
11 Imobiliare	0.83%
12 Altele	2.02%

Programul investitional comporta atat avantajele ce li sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	-1.50%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	3.72%

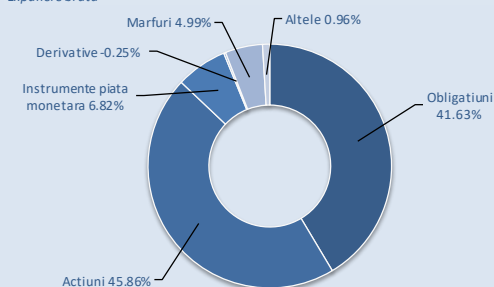
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.46%
2	CCTS FRN 01/25	2.40%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.02%
4	TII 0.625% 04/23	1.60%
5	NZGB 0.5% 05/24 05/24	1.49%
6	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.26%
7	USTSY2.125% 11/23	1.19%
8	MICROSOFT CORP	1.06%
9	USTSY1.75% 06/24	1.02%
10	ALPHABET INC CL C	1.01%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

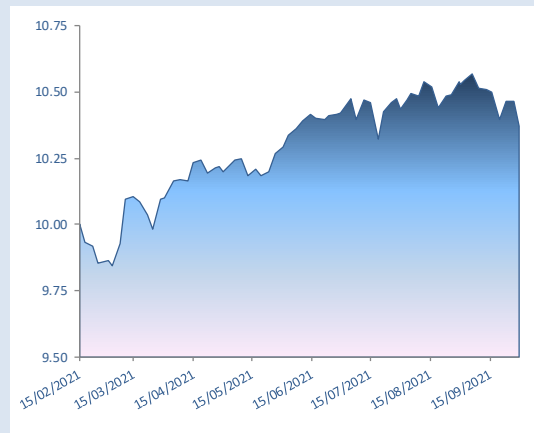
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.77%
2 Sector financiar	7.30%
3 Sanatate	5.83%
4 Bunuri durabile	5.25%
5 Industrie	4.43%
6 Bunuri de larg consum	3.29%
7 Servicii de comunicatii	3.15%
8 Materii prime	2.14%
9 Energie	1.68%
10 Utilitati	1.48%
11 Imobiliare	0.75%
12 Altele	2.17%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.91%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	5.31%

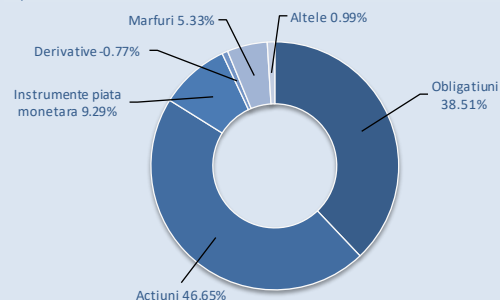
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.51%
2	CCTS FRN 01/25	2.41%
3	TII 0.625% 04/23	1.58%
4	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.31%
5	USTSY 2.125% 11/23	1.18%
6	ALPHABET INC CL C	1.16%
7	MICROSOFT CORP	1.12%
8	US TSY 1.75% 06/24	1.01%
9	APPLE INC	0.98%
10	AMAZON.COM INC	0.96%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobandilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

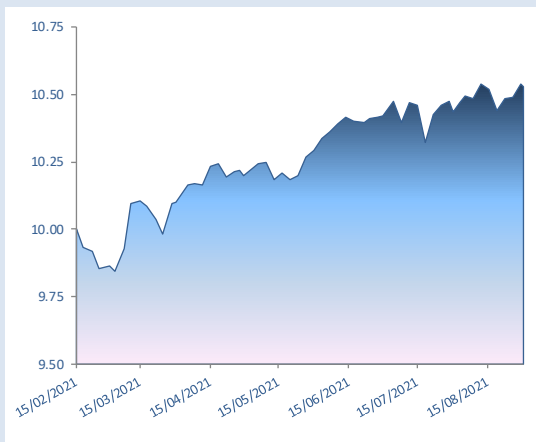
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.55%
2 Sanatate	6.27%
3 Sector financiar	6.15%
4 Bunuri durabile	4.91%
5 Industrie	4.35%
6 Servicii de comunicatii	3.92%
7 Bunuri de larg consum	3.27%
8 Materii prime	2.46%
9 Utilitati	1.32%
10 Energie	1.06%
11 Imobiliare	0.56%
12 Altele	2.70%

Programul investitional comporta atat avantajele cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscală in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.17%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	4.36%

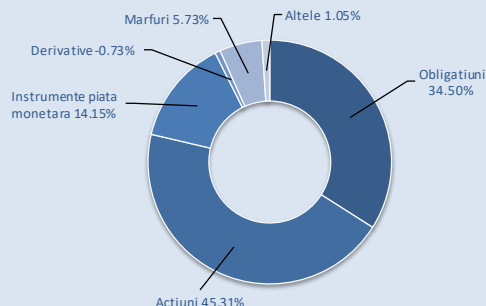
## Top Detineri (excluzand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	CCTS FRN 01/25	2.58%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.44%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.43%
4	TII 0.625% 04/23	1.68%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.27%
6	ALPHABET INC CL C	1.06%
7	MICROSOFT CORP	1.04%
8	FACEBOOK INC A	1.02%
9	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	0.94%
10	APPLE INC	0.92%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

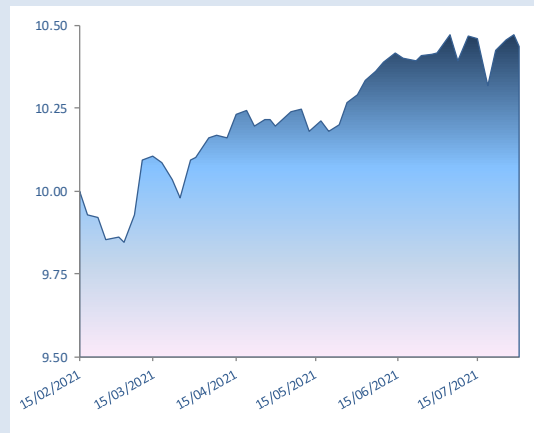
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.14%
2 Sanatate	6.11%
3 Bunuri durabile	5.47%
4 Sector financiar	5.03%
5 Industrie	4.16%
6 Servicii de comunicatii	3.80%
7 Bunuri de larg consum	3.42%
8 Materii prime	2.24%
9 Energie	1.35%
10 Utilitati	1.20%
11 Imobiliare	0.51%
12 Altele	2.64%

Programul investitional comporta atat avantaje ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.



30.06.2021

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denominat in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset - I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	1.22%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	4.18%

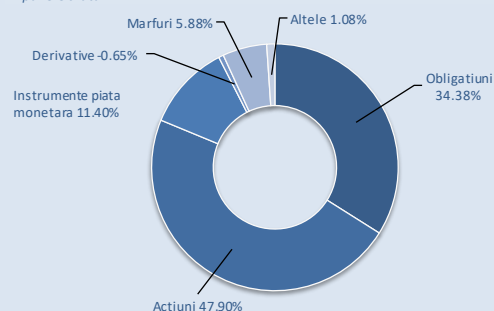
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	CCTS FRN 01/25	2.73%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.58%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.44%
4	TII 0.625% 04/23	1.75%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.32%
6	MICROSOFT CORP	1.08%
7	ALPHABET INC CL C	1.06%
8	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.05%
9	FACEBOOK INC A	1.05%
10	AMAZON.COM INC	0.98%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

**Obligatiunile** sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

**Instrumentele de piata monetara** sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

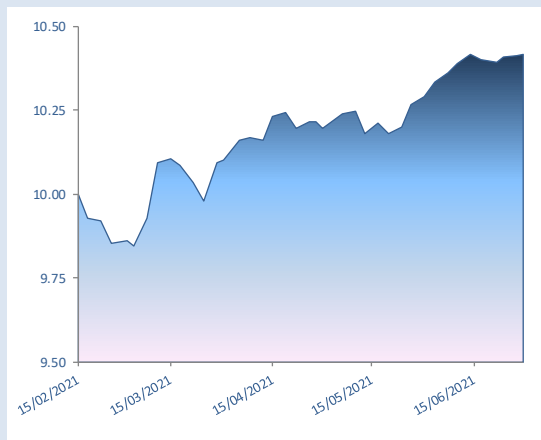
**Instrumentele derivate** sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici.

**Plasarea investitiilor** in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

**Actiunile** ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.35%
2 Sanatate	6.27%
3 Bunuri durabile	6.04%
4 Sector financiar	5.33%
5 Industrie	4.43%
6 Servicii de comunicatii	4.09%
7 Bunuri de larg consum	3.62%
8 Materii prime	2.34%
9 Energie	1.52%
10 Utilitati	1.20%
11 Imobiliare	0.56%
12 Altele	3.28%

Programul investitional comporta atat avantajele ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legala sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programele de investitie, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

31.05.2021

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.92%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	2.92%

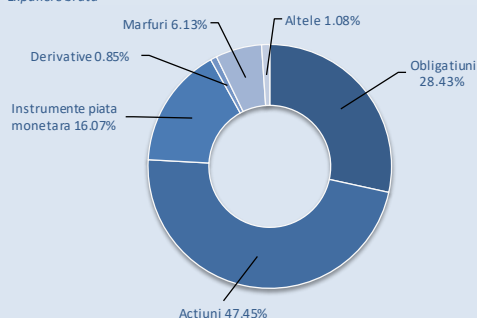
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	CCTS FRN 01/25	2.91%
2	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.88%
3	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.32%
4	TII 0.625% 04/23	1.81%
5	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.28%
6	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.09%
7	FACEBOOK INCA	1.01%
8	ALPHABET INC CL C	0.96%
9	A.S.F. EUR COMMODITIES-I	0.92%
10	AFS -ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	0.92%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

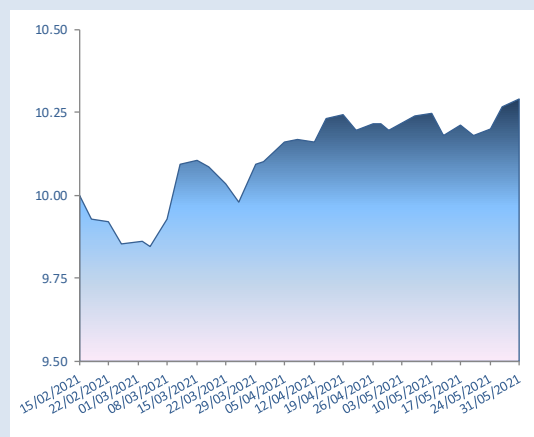
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	7.45%
2 Sector financiar	6.27%
3 Bunuri durabile	6.02%
4 Sanatate	5.88%
5 Industrie	4.86%
6 Servicii de comunicatii	3.99%
7 Bunuri de larg consum	3.57%
8 Materii prime	2.81%
9 Energie	1.59%
10 Utilitati	1.26%
11 Imobiliare	0.58%
12 Altele	2.82%

Programul investitional comporta atat avantaje ce li sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

30.04.2021

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA.

Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	0.96%
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	1.98%

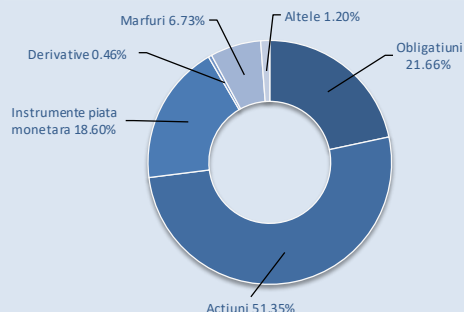
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	2.98%
2	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	2.55%
3	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.40%
4	A.S.F. EUR COMMODITIES-I	1.20%
5	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	1.18%
6	FACEBOOK INCA	1.11%
7	ALPHABET INC CL C	1.07%
8	MICROSOFT CORP	1.01%
9	AFS - ICAV GLOBAL MULTI Z2 USD	1.01%
10	AMAZON.COM INC	0.73%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

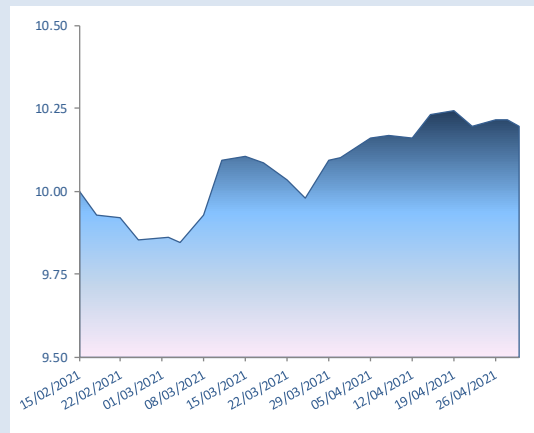
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare, evenimente sau statistici de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.22%
2 Sector financiar	6.68%
3 Bunuri durabile	6.32%
4 Sanatate	6.16%
5 Industrie	5.30%
6 Servicii de comunicatii	4.36%
7 Bunuri de larg consum	3.64%
8 Materii prime	3.00%
9 Energie	1.31%
10 Utilitati	1.26%
11 Imobiliare	0.64%
12 Altele	2.36%

Programul investitional comporta atat avantaje ce ii sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.

# Programul Investitional Premium Invest - Echilibrat

Prezentare generala si evolutie



## Caracteristici generale

Program investitional disponibil de la data:	15.02.2021
Moneda programului investitional	EUR

## Descriere

**Premium Invest - Echilibrat** este un program investitional, denumit in EUR, accesibil printr-un contract de asigurare de viata de tip unit-linked. Fondul accesat prin Premium Invest - Echilibrat investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. La data curenta fondul de investitii accesat este Amundi Funds Global Multi-Asset -I2 EUR (C), un fond de investitii administrat de Amundi Luxembourg SA. Programul investitional se adreseaza investitorilor cu profil de risc scazut spre mediu, care doresc sa beneficieze de oportunitatile unei investitii pe termen scurt si mediu.

## Obiective

Obiectivul programului investitional este de a oferi clientilor posibilitatea de a investi intr-o gama diversificata de instrumente financiare. Obiectivul fondului accesat este de a creste valoarea investitiei pe perioada recomandata de detinere. Fondul investeste, direct sau indirect, intr-o gama larga de valori mobiliare din intreaga lume. Aceasta poate include actiuni, obligatiuni guvernamentale si corporative, obligatiuni cu garantii atasate, obligatiuni convertibile (inclusiv pana la 10% din activele sale in obligatiuni convertibile contingente) si titluri si depozite de pe piata monetara cu un termen maxim de 12 luni. Fondul poate investi pana la 15% din activele sale in investitii ale caror valori sunt legate de preturile marfurilor. Fondul foloseste instrumente derivate pentru a reduce diverse riscuri, pentru gestionarea eficienta a portofoliului si ca modalitate de a obtine expunere (lunga sau scurta) la diverse active, pietee sau alte oportunitati de investitii (inclusiv instrumente derivate care se concentreaza pe credit, actiuni, rate de dobanda, schimb valutar si inflatie). Fondul poate utiliza instrumente derivate pentru a obtine expunere la imprumuturi pana la maximum 20% din activele sale.

## Performanta programului investitional (in %)

In ultima luna:	#N/A
De la inceputul anului:	#N/A
In ultimul an:	#N/A
In ultimii 3 ani:	#N/A
In ultimii 5 ani:	#N/A
De la lansare:	1.01%

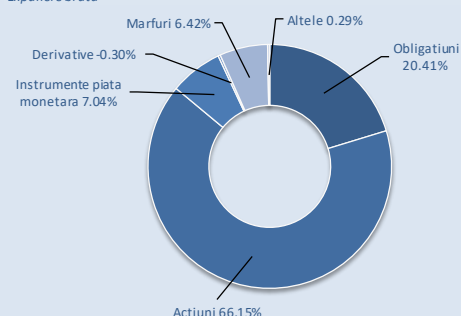
## Top Detineri (exceptand instrumentele de piata monetara)\*

	Emitent	% in portofoliu
1	AMUNDI MSCI EMERGG MKT UC ETF-EUR-MILAN	4.12%
2	ETFS WTI CRUDE OIL -USD	3.56%
3	SPDR S&P US DIVIDEND ARISTOCRATS ETF(LSE)	1.52%
4	AMND GOLD LBMA ETC(PAR)	1.48%
5	A.S.F. EUR COMMODITIES-I	1.37%
6	ALPHABET INC CL C	1.08%
7	MICROSOFT CORP	1.06%
8	FACEBOOK INC A	0.94%
9	BTPS 3.25% 9/46	0.76%
10	WALT DISNEY CO/THE	0.76%

## Structura portofoliului\*

### Tipuri de instrumente

Expunere bruta



## Indicator de risc conform Documentului cu informatii esentiale



## Oportunitati si riscuri

Obligatiunile sunt instrumente financiare care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit si obtinerea de venituri curente, dar care prezinta si anumite riscuri legate atat de evolutia ratelor dobanzilor pe piata financiara, cat si de bonitatea financiara a emitentilor.

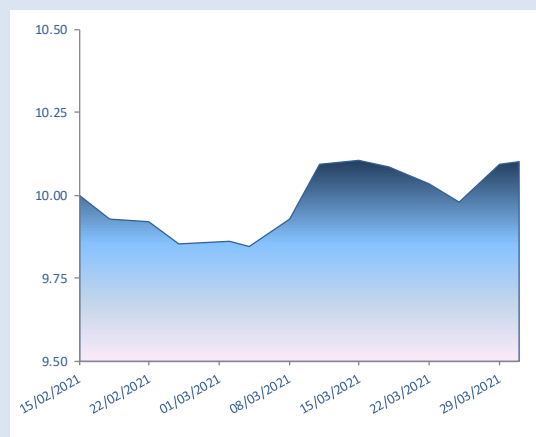
Instrumentele de piata monetara sunt instrumente financiare pe termen scurt si foarte scurt, care ofera clientului posibilitatea conservarii capitalului investit, dar care prezinta si anumite riscuri legate de bonitatea financiara a emitentilor.

Instrumentele derivate sunt instrumente a caror valoare are la baza pretul oferit de un activ suport. Activul suport poate fi o marfa, un instrument financiar sau alte valori, masuratori sau indicatori care vizeaza instrumente financiare, evenimente sau statistici. Plasarea investitiilor in diferite monede influenteaza performanta programului investitional in mod pozitiv sau negativ, in functie de evolutia cursului EUR fata de respectivele monede.

Actiunile ofera posibilitatea obtinerii unui castig financiar superior altor tipuri de investitii pe termen mediu si lung, dar, fiind instrumente financiare cu un grad mare de risc, pot avea fluctuatii mari de pret si, in consecinta, pot produce si pierderi financiare pe perioada investitiei.

Pentru a nu fi expuse riscurilor unei singure pietee, investitiile sunt diversificate pe mai multe regiuni geografice.

## Evolutia pretului de vanzare de la lansare (in EUR)



## Structura pe sectoare a detinerilor de actiuni

Sector	% in total portofoliu
1 Tehnologia informatiei	9.50%
2 Sector financiar	9.40%
3 Bunuri durabile	7.99%
4 Industrie	7.76%
5 Sanatate	6.46%
6 Servicii de comunicatii	5.52%
7 Bunuri de larg consum	4.25%
8 Materii prime	3.82%
9 Energie	2.29%
10 Utilitati	1.80%
11 Imobiliare	0.81%
12 Altele	6.66%

Programul investitional comporta atat avantaje ce li sunt specifice cat si riscurile unor pierderi pentru clienti, castigurile din investitii fiind, de regula, proportionale cu riscul. Performantele anterioare ale programului investitional nu reprezinta o garantie a performantelor viitoare. Performanta individuala difera de la client la client, iar riscul investitional apartine in totalitate clientului. In cazul rascumpararii unitatilor, clientii pot primi inapoi o suma chiar mai mica decat investitia initiala. Acest document a fost creat pentru a oferi informatii cu caracter general si nu pentru a oferi consiliere legata sau fiscala in realizarea investitiilor viitoare. Informatiile si opiniile cuprinse in acest raport nu reprezinta recomandari de a schimba sau de a pastra programul de investitii, ci sunt informatii si opinii care pot facilita luarea unei decizii in mod independent de catre fiecare client in parte. Informatiile sau datele prezentate au fost obtinute din surse considerate de incredere, dar corectitudinea si completitudinea lor nu pot fi garantate. Informatiile si opiniile prezentate in acest document sunt supuse modificarilor sau actualizarilor periodice. Allianz-Tiriac nu raspunde pentru eventuale pierderi suferite in urma folosirii acestui material. Allianz-Tiriac nu-si asuma raspunderea pentru informatiile cuprinse in acest document care au fost alterate, modificate sau deformat prin orice mijloc, fara acordul sau prealabil expres. Oportunitatile prezentate in acest document nu sunt garantate de catre Allianz-Tiriac si nici de catre oricare alta companie din cadrul Allianz Group.