

# Allianz Europe Equity Growth - AT (H2-SGD) - SGD

Fundusz akcji europejskich akcji z potencjałem wzrostu

**Allianz**   
Global Investors

## Cel lokaty

Fundusz angażuje się głównie w europejskie rynki akcji. Jednocześnie skupia się na akcjach, których potencjał wzrostu zdaniem zarządzających funduszem nie jest wystarczająco odzwierciedlony w aktualnej wycenie (wycena wzrostu). Celem lokowania jest wypracowanie wzrostu kapitału w perspektywie długoterminowej.



## Menedżer funduszy

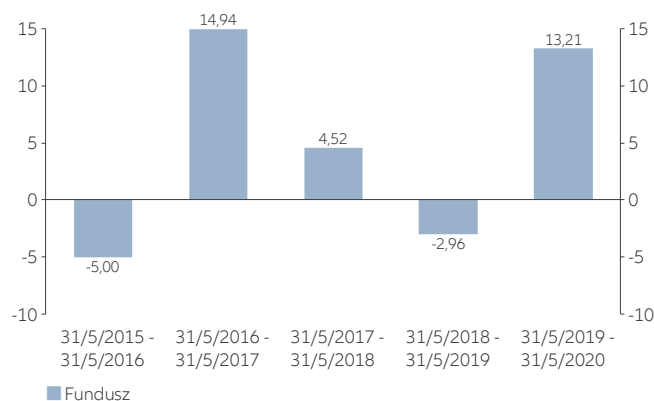
Thorsten Winkelmann  
(od 1/10/2009)

## Rozwój wartości

powyżej pięciu lat <sup>1</sup>



Roczna opłacalność w % <sup>1</sup>



Przebieg rozwoju wartości w % <sup>1</sup>

|         | YTD   | 1m   | 3m   | 6m    | 1r    | 3l    | 3l p.a. | 5l    | 5l p.a. | Od początku | Od początku p.a. | 2015  | 2016  | 2017  | 2018   | 2019  |
|---------|-------|------|------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|-------------|------------------|-------|-------|-------|--------|-------|
| Fundusz | -4,84 | 6,59 | 3,08 | -2,05 | 13,21 | 14,83 | 4,72    | 25,39 | 4,63    | 100,50      | 9,50             | 18,55 | -2,19 | 15,40 | -13,01 | 38,16 |

## Fakty dotyczące funduszu

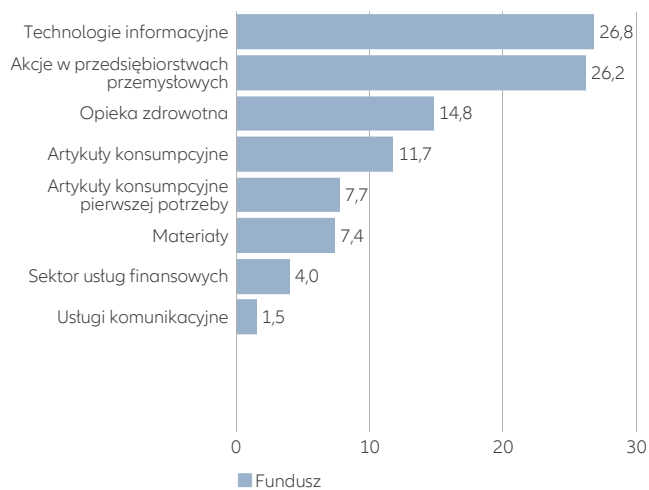
|                           |                                                                                        |
|---------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------|
| ISIN / WKN                | LU0827474353 / A1J 3VE                                                                 |
| Spółka Zarządzająca       | Allianz Global Investors GmbH                                                          |
| Bank Depozytów            | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch                               |
| Data emisji               | 1/10/2012                                                                              |
| Majątek funduszu          | 6 099,34 mln EUR                                                                       |
| Majątek klasy akcji       | 63,52 mln SGD                                                                          |
| Koniec roku finansowego   | 30/9/                                                                                  |
| Zezwolenie na dystrybucję | AE, AT, CH, CL, DE, DK, FI, FR, GB, GR, HK, IE, KR, LI, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, SK |

## Stopy ryzyka/zwrotu

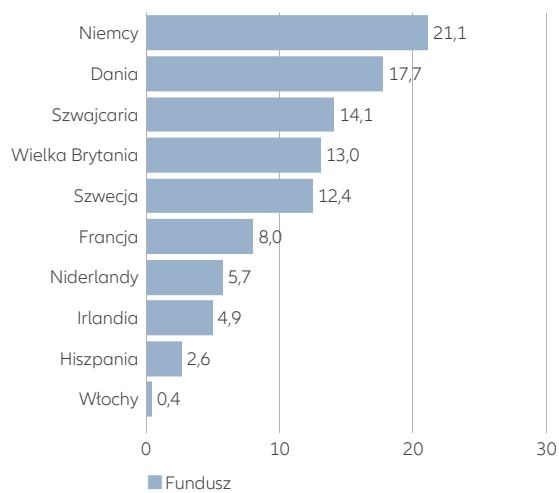
|                                               | 3 lat | 5 lat |
|-----------------------------------------------|-------|-------|
| Wskaźnik Sharpe'a <sup>2</sup>                | 0,19  | 0,21  |
| Volatility (%) <sup>3</sup>                   | 16,72 | 16,01 |
| Udział aktywnego zarządzania (%) <sup>4</sup> | 73,20 |       |
| Zysk z tytułu dywidendy (%) <sup>5</sup>      | 1,29  |       |

Struktura funduszy<sup>6</sup>

według branż w %



według krajów/obszarów w %



## Struktura opłat

|                                             |      |
|---------------------------------------------|------|
| Narzut emisyjny w % <sup>7</sup>            | 5,00 |
| Opłata tączna w % rocznie <sup>7</sup>      | 1,80 |
| TER/Stopa Wydatków Całkow. w % <sup>8</sup> | 1,86 |

10 najważniejszych holdingów w %

|                           |              |
|---------------------------|--------------|
| ASML HOLDING NV           | 5,59         |
| SAP SE                    | 4,80         |
| NOVO NORDISK A/S-B        | 4,26         |
| DSV PANALPINA A/S         | 3,96         |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG  | 3,74         |
| SIKA AG-REG               | 3,66         |
| AMBU A/S-B                | 3,49         |
| COLOPLAST-B               | 3,01         |
| ATLAS COPCO AB-A SHS      | 2,96         |
| PARTNERS GROUP HOLDING AG | 2,92         |
| <b>W sumie</b>            | <b>38,39</b> |

## Dodatkowe informacje o funduszu

|               |             |
|---------------|-------------|
| Kod Bloomberg | RCMEH2S LX  |
| Kod Reuters   | ALLIANZGI01 |

## Szansy

- + Wysoki potencjał zyskowności akcji w perspektywie długoterminowej
- + Ukierunkowane zaangażowanie na europejskich rynkach akcji
- + Ponadprzeciętne wyniki akcji z potencjałem wzrostu
- + Szerokie rozbieżności na wiele pojedynczych pozycji
- + Możliwe dodatkowe przychody dzięki analizie pojedynczych walorów i aktywnemu zarządzaniu

## Ryzyka

- Duże wahania cen akcji, możliwe straty kursowe. Potencjalnie duża zmienność (spadki) wartości udziałów w funduszu.
- Możliwe stosunkowo słabe wyniki giełd europejskich
- Możliwe tymczasowo poniżej przeciętnych wyniki akcji spółek z potencjałem wzrostu
- Ograniczony udział potencjału poszczególnych walorów
- Brak gwarancji sukcesu w zakresie analizy poszczególnych walorów i aktywnego zarządzania

- 1) Kalkulowane na bazie wartości aktywów netto, bez opłaty wstępnej, wypłata dywidendy reinwestowana. Obliczenia zgodnie z metodą definiowaną przez BVI, Niemieckie Zrzeszenie Firm Funduszy. Jest to tylko rodzaj przewodnika i nie ma znaczenia indykacyjnego dla przyszłych rentowności. Obowiązuje to szczególnie w tym wypadku, gdy dane dot. rozwoju wartości inwestycji odnoszą się do bardzo krótkiego okresu - np. poniżej 12 miesięcy - a z tego powodu mają niewielkie znaczenie.
- 2) Sharpe Ratio podaje jak wygląda relacja pomiędzy zyskiem uzyskanym przez fundusz a ryzykiem lokaty. Przy czym porównuje się przyrost zysku funduszu z bezpieczną rynkową stopą oprocentowania do volatylności (zmienności stopy zwrotu). Wartości negatywne nie są wymierne.
- 3) Volatylność (zmienność stopy zwrotu) jest miarą rozmiaru wahań rozwoju wartości funduszu w trakcie określonego okresu.
- 4) Miara udziału aktywów funduszu inwestowanych w sposób różny od przyjętego benchmarku.
- 5) Zysk z tytułu dywidendy odpowiada wyrażonej w procentach wartości oczekiwanej dywidendy podzielonej przez aktualny kurs akcji. (eDyw/Kurs akcji) przy czym: eDyw = Kwota z ostatniej wypłaty dywidendy i ilość oczekiwanych wypłat dywidendy rocznie (np. oczekiwana dywidenda za akcje z kwartalną wypłatą dywidendy odpowiada dywidendzie za ostatni kwartał razy cztery). Zysk z tytułu dywidendy zależy zarówno od wysokości dywidendy, jak również od aktualnego kursu akcji, przy czym obie istotne wielkości mogą wciąż być narażone na ryzyko zmiany wartości. Zysk z tytułu dywidendy jest wskaźnikiem ustalonym na dany moment, bazującym na aktualnej wysokości dywidendy i aktualnym kursie akcji; **nie jest on więc właściwy jako wskaźnik dla przyszłych wyników funduszu akcyjnego.**
- 6) Niniejszy dokument ma wyłącznie charakter orientacyjny i nie stanowi wyznacznika przyszłej alokacji.
- 7) Jeśli przy zakupie udziałów w funduszu naliczany jest narzut emisyjny, może on zostać pobrany przez dystrybutora aż do wysokości 100 %. O dokładnej wysokości tej kwoty poinformuje dystrybutor w ramach doradztwa inwestycyjnego. Dotyczy to również wypłaty bieżącej prowizji od opłaty łącznej przez spółkę zarządzającą na rzecz dystrybutora. Opłata łączna obejmuje koszty określone dotąd jako opłata za zarządzanie, administrację i sprzedaż
- 8) TER (Stopa Wydatków Catkowiowych): koszty w sumie (z wyjątkiem kosztów transakcji), którymi obciążony jest fundusz w trakcie ostatniego roku finansowego.

### Disclaimer

Inwestycje niosą ze sobą ryzyko. Wartość inwestycji i dochód z niej mogą zarówno spadać, jak i rosnąć, a inwestorzy mogą nie odzyskać całości zainwestowanych kwot. Allianz Europe Equity Growth jest subfunduszem Allianz Global Investors Fund SICAV, otwartego funduszu inwestycyjnego o zmiennym kapitale zakładowym założonego zgodnie z przepisami prawa luksemburskiego. Wartość jednostek/tytułów uczestnictwa należących do klas jednostek/tytułów uczestnictwa Subfunduszu, które nie są denominowane w walucie bazowej może podlegać istotnie zwiększonej zmienności. Zmienność pozostałych klas jednostek/tytułów uczestnictwa może być różna. Historyczne stopy zwrotu nie stanowią wiarygodnego wyznacznika przyszłych wyników. Jeśli waluta, w której przedstawione są historyczne stopy zwrotu, różni się od waluty kraju inwestora, powinien on mieć świadomość, że w związku z wahaniami kursu walutowego stopa zwrotu może okazać się wyższa lub niższa po przeliczeniu na walutę lokalną inwestora. Niniejszy dokument ma jedynie charakter informacyjny i nie powinien być traktowany jako zachęta ani zaproszenie do składania ofert, do zawarcia umowy ani do zakupu lub sprzedaży papierów wartościowych. Produkty lub papiery wartościowe omówione w niniejszym dokumencie mogą nie być dostępne w sprzedaży we wszystkich jurysdykcjach lub dla niektórych kategorii inwestorów. Dokument jest przeznaczony do dystrybucji wyłącznie w zakresie dozwolonym właściwymi przepisami prawa, a w szczególności nie jest przeznaczony dla rezydentów i/lub obywateli Stanów Zjednoczonych. Zawarte w niniejszym dokumencie omówienie możliwości inwestycyjnych nie uwzględnia konkretnych celów inwestycyjnych, sytuacji finansowej, wiedzy, doświadczenia ani szczególnych potrzeb danego inwestora, a ponadto w zakresie takich możliwości inwestycyjnych nie wydaje się żadnych gwarancji co do ich faktycznej realizacji. Poglądy i opinie wyrażone w niniejszym dokumencie, które mogą ulegać zmianie bez uprzedniego zawiadomienia, są poglądami i opiniami emitentów aktualnymi na dzień publikacji. Użyte dane

pochodzą z różnych źródeł, przy czym zakłada się, że są one poprawne i rzetelne, choć nie podlegają niezależnej weryfikacji; nie gwarantuje się ich dokładności ani kompletności oraz nie przyjmuje się odpowiedzialności za żadne bezpośrednie ani wynikowe straty powstałe w związku z ich wykorzystaniem, chyba że spowodowane zostaną rażącym zaniedbaniem lub świadomą niewłaściwą realizacją obowiązków. Warunki bazowej oferty lub umowy, która mogła zostać lub zostanie złożona bądź zawarta, mają moc nadrzędną i obowiązującą. Proszę skontaktować się ze spółką zarządzającą Allianz Global Investors GmbH w kraju siedziby funduszu, tzn. w Luksemburgu lub z emitentem pod adresem wskazanym poniżej lub za pośrednictwem strony internetowej [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu) w celu uzyskania bezpłatnego egzemplarza prospektu informacyjnego, dokumentów założycielskich, informacji o dziennych cenach funduszy, kluczowych informacji dla inwestorów oraz ostatniego raportu rocznego i półrocznego. Przed podjęciem decyzji o inwestycji proszę dokładnie zapoznać się z tymi dokumentami, ponieważ wyłącznie one mają wiążący charakter. Niniejszy dokument jest dokumentem o charakterze marketingowym wydanym przez Niniejszy dokument ma charakter komunikatu marketingowego wydanego przez Allianz Global Investors GmbH, [www.allianzgi.com](http://www.allianzgi.com), spółkę inwestycyjną z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Niemczech pod adresem Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt nad Menem, wpisaną do rejestru prowadzonego przez sąd we Frankfurcie nad Menem pod numerem HRB 9340, posiadającą zezwolenie na prowadzenie działalności wydane przez Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht ([www.bafin.de](http://www.bafin.de)). Niniejszy komunikat nie spełnia wszystkich wymogów prawnych dotyczących gwarancji bezstronności porad inwestycyjnych i porad dotyczących strategii inwestycyjnych i zakaz handlu przed opublikowaniem takich porad nie ma zastosowania do niniejszego komunikatu. Powielanie, publikowanie lub przekazywanie w jakiegokolwiek formie treści niniejszego dokumentu jest zabronione.