

# Allianz Europe Equity Growth - AT (H-PLN) - PLN

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

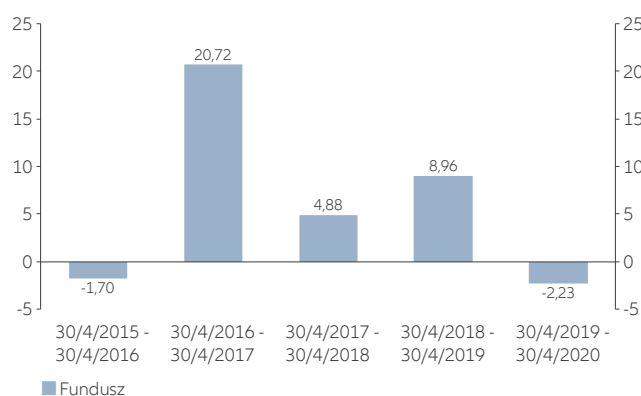
Thorsten Winkelmann  
(od 1/10/2009)

## 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	-10,42	8,67	-10,21	-3,94	-2,23	11,74	3,77	32,60	5,81	126,53	10,61	17,03	2,45	18,19	-12,54	36,10

## Fakty dotyczące funduszu

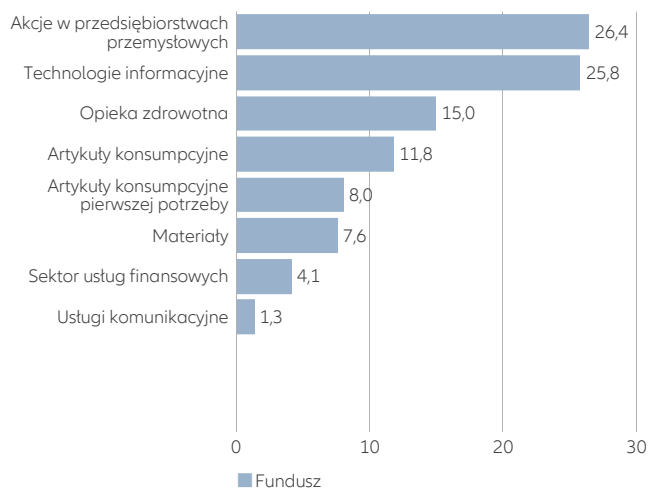
ISIN / WKN	LU0678959247 / A1J K1E
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors GmbH
Bank Depozytów	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Data emisji	22/3/2012
Majątek funduszu	5 704,38 mln EUR
Majątek klasy akcji	19,61 mln PLN
Koniec roku finansowego	30/9/
Zezwolenie na dystrybucję	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>	0,11	0,29
Volatility (%) <sup>3</sup>	15,67	14,76
Udział aktywnego zarządzania (%) <sup>4</sup>	73,68	
Zysk z tytułu dywidendy (%) <sup>5</sup>	1,40	

## Struktura funduszy <sup>6</sup>

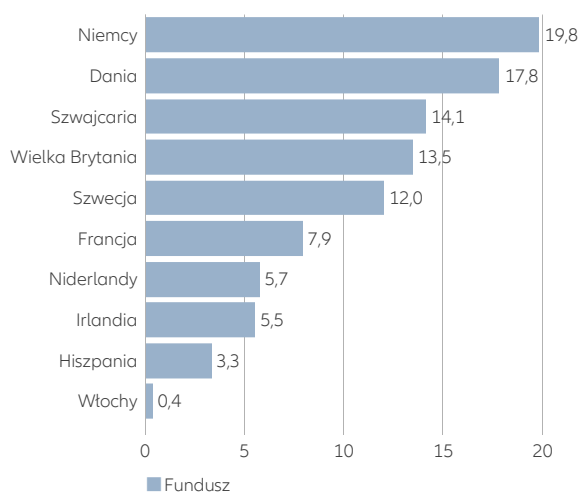
### według branż w %



### 10 najważniejszych holdingów w %

ASML HOLDING NV	5,65
SAP SE	5,02
NOVO NORDISK A/S-B	4,50
DSV PANALPINA A/S	4,13
SIKA AG-REG	3,80
INFINEON TECHNOLOGIES AG	3,61
AMBU A/S-B	3,55
PARTNERS GROUP HOLDING AG	3,07
COLOPLAST-B	3,06
ATLAS COPCO AB-A SHS	2,84
<b>W sumie</b>	<b>39,23</b>

### według krajów/obszarów w %



## Struktura opłat

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

## Dodatkowe informacje o funduszu

Kod Bloomberg	RCMEATP 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 Funduszowych. 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) Volatility (zmienność stopy zwrotu) jest miarą rozmiaru wahań rozwoju wartości funduszu w trakcie określonego okresu.
- 4) Miarą 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 Całkowitych): koszty w sumie (z wyjątkiem kosztów transakcyjnych), którymi obciążony jest fundusz w trakcie ostatniego roku finansowego.

## Disclaimer

Inwestycje wiążą się z ryzykiem. 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 zwiększonej zmienności. Zmienność pozostałych klas jednostek/tytułów uczestnictwa może być różna i potencjalnie wyższa. 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 zaniedbanie 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 z się ze spółką zarządzającą Allianz Global Investors GmbH w kraju siedziby funduszu, tzn. w Luksemburg 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.