

Allianz GEM Equity High Dividend - AT - EUR

Fundusz akcji dywidendowych z rynków wschodzących

Cel lokaty

Inwestycje funduszu skupiają się na akcjach dywidendowych spółek mających siedzibę na rynkach wschodzących lub prowadzących tam znaczącą działalność. Celem inwestycyjnym jest osiągnięcie długoterminowego zwrotu dodatkowo podwyższonego dywidendami.



Menedżer funduszy

Florian Mayer
(od 5/9/2023)

Rozwój wartości

powyżej pięciu lat ¹



Roczna opłacalność w % ¹

	Fundusz	Benchmark ²
31/7/2015 - 31/7/2016	-2,39	4,47
31/7/2016 - 31/7/2017	14,97	18,41
31/7/2017 - 31/7/2018	2,04	5,16
31/7/2018 - 31/7/2019	5,89	2,80
31/7/2019 - 31/7/2020	0,96	0,32
31/7/2020 - 31/7/2021	24,09	20,31
31/7/2021 - 31/7/2022	-4,41	-7,07
31/7/2022 - 31/7/2023	0,80	0,20
31/7/2023 - 31/7/2024	15,10	8,28
31/7/2024 - 31/7/2025	10,64	10,79

Przebieg rozwoju wartości w % ¹

	YTD	1m	3m	6m	1r	3l	3l p.a.	5l	5l p.a.	10l	10l p.a.	Od początku	Od początku p.a.	2020	2021	2022	2023	2024
Fundusz	5,23	3,95	11,40	4,99	10,64	28,37	8,68	52,28	8,77	86,42	6,43	193,00	5,57	5,71	10,74	-10,01	9,12	19,02
Benchmark ²	6,32	4,56	11,92	4,86	10,79	20,20	6,33	34,39	6,09	80,28	6,07	265,05	6,74	8,54	4,86	-14,85	6,11	14,68

Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.

Fakty dotyczące funduszu

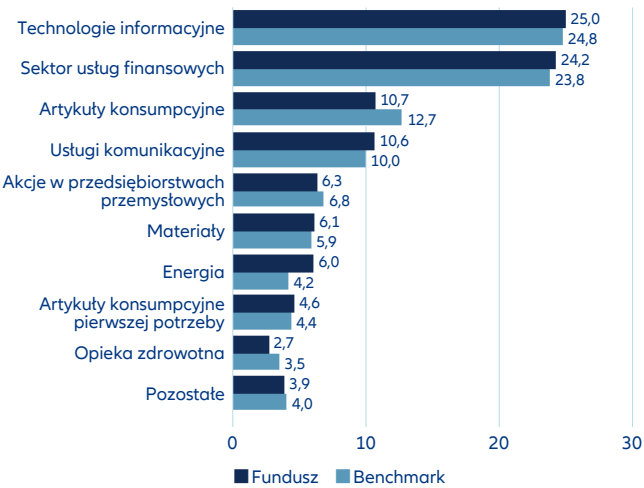
ISIN / WKN	LU0293313325 / A0M PES
Kod Bloomberg / Kod Reuters	RCMBRAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	MSCI Emerging Markets Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category	Article 6
Spółka Zarządzająca	Allianz Global Investors GmbH, Luxembourg
Zarządzający inwestycjami	Allianz Global Investors GmbH
Bank Depozytów	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Data emisji	15/6/2007
Majątek funduszu	276,95 mln EUR
Majątek klasy akcji	15,21 mln EUR
Koniec roku finansowego	30/9/
Tezauryzacja (wycofanie z obiegu) na dzień 31/12/2017	0,883 EUR
Zezwolenie na dystrybucję	AT, BN, CH, DE, ES, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, LI, LU, MO, NL, PL, SE, SG, SK, TW
Liczba gospodarstw	208

Stopy ryzyka/zwrotu ¹

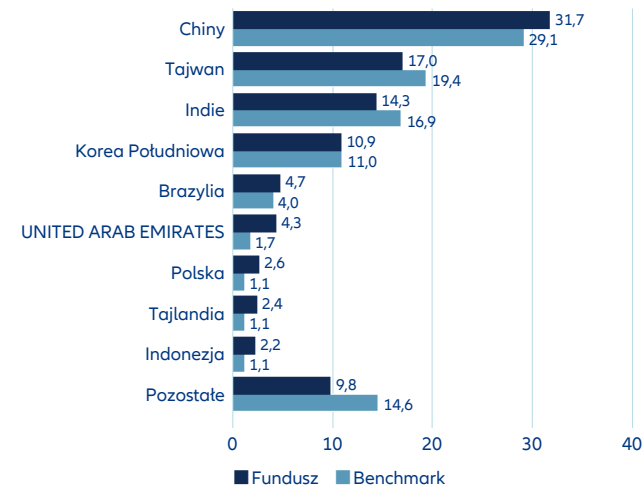
	3 lat	5 lat
Alfa (%)	2,36	2,68
Beta	0,89	0,88
Współczynnik korelacji	0,96	0,93
Stopa informacji	0,62	0,60
Wskaźnik Sharpe'a ³	0,45	0,62
Wskaźnik Treynor'a	6,41	8,21
Tracking error (%)	3,79	4,49
Volatility (%) ⁴	12,74	11,64
Udział aktywnego zarządzania (%) ⁵	61,83	
Zysk z tytułu dywidendy (%) ⁶	3,80	

Struktura funduszy ⁷

według branż w %



według krajów/obszarów w %



10 najważniejszych holdingów w % ⁸

TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,69
TENCENT HOLDINGS LTD	4,76
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	2,35
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PREFERRED	1,34
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF PREFERRED	1,29
SK HYNIX INC	1,20
PEOPLE'S INSURANCE CO GROU-H	1,14
EMAAR PROPERTIES PJSC	1,11
IND & COMM BK OF CHINA-H	1,10
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,09
W sumie	25,07

Struktura opłat

Narzut emisyjny w % ⁹	5,00
Opłata tączna w % rocznie ⁹	2,25
TER/Stopa Wydatków Całkow. w % ¹⁰	2,30

Szansy

- + Wysoki potencjał zwrotu z akcji w perspektywie długoterminowej
- + Szczególny potencjał inwestycji w krajach należących do gospodarek wschodzących
- + Akcje dywidendowe osiągają ponadprzeciętne wyniki w niektórych fazach cyklu
- + Szeroka dywersyfikacja pośród wielu indywidualnych papierów wartościowych
- + Możliwy dodatkowy zwrot dzięki analizie indywidualnych papierów wartościowych oraz aktywnemu zarządzaniu
- + Możliwe zyski kursowe względem waluty inwestora

Ryzyka

- Duża zmienność kursów akcji, możliwe straty. Zmienność cen jednostek uczestnictwa funduszu może być znacząco zwiększona.
- Inwestycjom w krajach należących do gospodarek wschodzących towarzyszy wysokie ryzyko zmienności i strat
- Akcje dywidendowe mogą okresowo uzyskiwać gorsze wyniki
- Ograniczony udział w potencjalnym zwrocie z indywidualnych papierów wartościowych
- Brak gwarancji sukcesu analizy indywidualnych papierów wartościowych i aktywnego zarządzania
- Możliwe straty kursowe względem waluty inwestora

- 1) Kalkulowane na bazie wartości aktywów netto, bez opłaty wstępnej, wypłata dywidendy reinwestowana. Obliczenia zgodnie z metodą definiowaną przez BVL, 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. Wszystkie dane na temat wyników od 27.09.2005 funduszu Allianz GEM Equity High Dividend - AT - EUR przed datą jego założenia, 15.06.2007, dotyczą innego funduszu inwestycyjnego. Nie oznacza to, że fundusz Allianz GEM Equity High Dividend - AT - EUR uzyska porównywalne wyniki w przyszłości. Wszystkie wyżej wymienione klasy tytułów uczestnictwa/fundusze inwestycyjne opierają się na tych samych celach i strategiach inwestycyjnych, a także takich samych profilach ryzyka i strukturach prowizji. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów.
- 2) Historia cen odniesienia: do 14/07/2016 r. 25% MSCI BRAZIL TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI CHINA TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI INDIA TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI RUSSIA TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF YEAR IN EUR
- 3) 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 volatility (zmienności stopy zwrotu). Wartości negatywne nie są wymierne.
- 4) Volatility (zmienność stopy zwrotu) jest miarą rozmiaru wahań rozwoju wartości funduszu w trakcie określonego okresu.
- 5) Miara udziału aktywów funduszu inwestowanych w sposób różny od przyjętego benchmarku.
- 6) 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 ustalany na dany moment, bazującym na aktualnej wysokości dywidendy i aktualnym kursie akcji; **nie jest on więc właściwy jako wskaźnik dla przyszłych wyników funduszu akcyjnego.**
- 7) Niniejszy dokument ma wyłącznie charakter orientacyjny i nie stanowi wyznacznika przyszłej alokacji.
- 8) Papiery wartościowe wymienione w niniejszym dokumencie służą wyłącznie celom ilustracyjnym i nie stanowią rekomendacji ani zachęty do kupna lub sprzedaży jakiegokolwiek konkretnego papieru wartościowego. Te papiery wartościowe niekoniecznie będą wchodzić w skład portfela w momencie ujawnienia niniejszego dokumentu lub w jakimkolwiek innym późniejszym terminie.
- 9) 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
- 10) TER (ogółem): Koszty całkowite (bez kosztów transakcyjnych) poniesione przez fundusz w ostatnim roku gospodarczym. TER (w odniesieniu do funduszu funduszy): Koszty przypadające na poziomie majątku odrębnego (bez kosztów transakcyjnych). Ponieważ majątek odrębny zawiera w okresie sprawozdawczym inne jednostki inwestycyjne („fundusz celowy”), na poziomie funduszu celowego mogą wystąpić dalsze koszty, opłaty i wynagrodzenia.

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 GEM Equity High Dividend 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 denominowanych w walucie bazowej mogą podlegać zwiększonej zmienności. Zmienność pozostałych klas jednostek/tytułów uczestnictwa może być różna i potencjalnie wyższa. Wyniki osiągnięte w przeszłości nie przewidują przyszłych zwrotów. 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. Spółka zarządzająca może podjąć decyzję o wycofaniu się z uzgodnień dotyczących wprowadzenia do obrotu przedsiębiorstw zbiorowego inwestowania zgodnie z rozporządzeniem o wycofaniu zgłoszenia. Poglądy i opinie zawarte w niniejszym dokumencie mogą ulegać zmianie bez uprzedzenia i stanowią poglądy i opinie emitentów niniejszego dokumentu aktualne na dzień publikacji. Użyte dane pochodzą z różnych źródeł. Zakłada się, że są to dane prawidłowe i rzetelne w momencie publikacji. Warunki przewidziane w danej ofercie, która mogła zostać lub zostanie złożona lub umowie, która mogła zostać lub zostanie zawarta, zachowują zawsze moc nadrzędną. Proszę skontaktować z 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 regulatory.allianzgi.com 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, 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). Streszczenie praw inwestorów jest dostępne w języku angielskim, francuskim, niemieckim, włoskim i hiszpańskim na stronie <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. Powielanie, publikowanie lub przekazywanie w jakiegokolwiek formie treści niniejszego dokumentu jest zabronione.