

Allianz Capital Plus - AT - EUR



Zmiešaný fond so zameraním na dlhopisy

Investičný cieľ

Fond sa zameriava na trh pre dlhopisy s dobrou bonitou v mene euro (rating investičného stupňa). Okrem toho môže investovať 20 až 40 % svojho majetku na európskom akciovom trhu. Podiel dlhopisov z rozvíjajúcich sa krajín alebo dlhopisov, ktoré nie sú denominované v mene euro, príp. nie sú voči euro zabezpečené, sú obmedzené vždy na 10 %. Investičným cieľom je dosiahnuť v oblasti dlhopisov adekvátny trhový výnos vzťahujúci sa na dlhopisový trh v mene euro a v oblasti akcií zasa kapitálový prírastok v dlhodobom horizonte.



Manažér fondu

Marcus Stahlhacke
(od 1.12.2020)

Vývoj kurzu

za 10 rokov ¹



Ročný vývoj kurzu v % ¹

	Fond	Benchmark ²
28.2.2014 - 28.2.2015	16,28	15,25
28.2.2015 - 29.2.2016	-3,19	-3,26
29.2.2016 - 28.2.2017	3,27	5,00
28.2.2017 - 28.2.2018	1,11	1,85
28.2.2018 - 28.2.2019	-0,64	1,35
28.2.2019 - 29.2.2020	5,76	3,70
29.2.2020 - 28.2.2021	7,21	3,06
28.2.2021 - 28.2.2022	-1,00	2,50
28.2.2022 - 28.2.2023	-6,60	-5,52
28.2.2023 - 29.2.2024	7,33	6,76

História vývoja kurzu v % ¹

	YTD	1M	3M	6M	1R	3J	3J p.a.	5J	5J p.a.	10J	10J p.a.	Od zal.	Od zal. p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Fond	0,38	0,58	4,49	6,01	7,33	-0,76	-0,25	12,53	2,39	31,42	2,77	116,64	4,30	11,86	5,40	7,64	-16,54	10,02
Benchmark ²	0,31	-0,11	3,10	4,39	6,76	3,40	1,12	10,51	2,02	33,54	2,93	97,02	3,77	9,92	0,86	6,07	-11,15	9,26

Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov.

Údaje o fonde

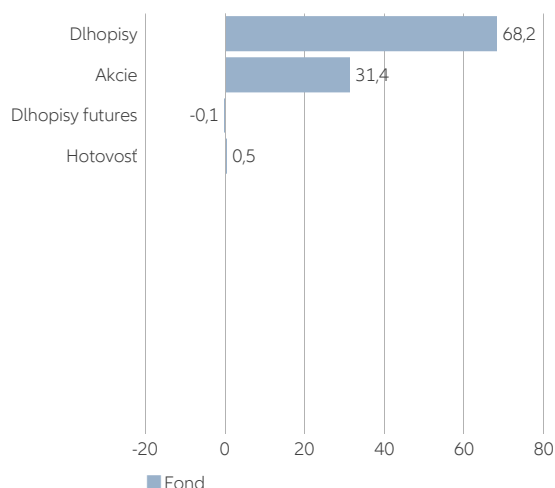
ISIN/Identifikačné číslo cenného papiera	LU1254136416 / A14 VS1
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALLCPAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	70% BLOOMBERG Euro Aggregate 1-10 Year Total Return + 30% MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 8
Správcovská spoločnosť	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Investičný manažér	Allianz Global Investors GmbH
Depozitná banka	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Dátum emisie	27.10.2015
Majetok fondu	659,19 mil. EUR
Majetok triedy akcií	52,73 mil. EUR
Koniec účtovného roka	30/9/
Akumulácia k 31.12.2017	0,331 EUR
Povolenie distribúcie v	BE, CZ, DE, ES, HR, HU, IT, LU, PL, PT, SK, TW
Počet chovov	338

Ukazovatele rizika/výnosu ¹

	3 roky	5 rokov
Alfa (v %)	-1,37	0,37
Beta	1,29	1,15
Koeficient korelácie	0,93	0,92
Informačný pomer	-0,36	0,11
Sharpeho pomer ⁴	-0,17	0,21
Treynorov pomer	-1,25	1,52
Tracking error (v %)	3,85	3,32
Volatilita (v %) ⁵	9,29	8,22
Max. Strata (v %)	-19,88	-19,88
Čas na zotavenie (mesiace)	-17	-17
Podiel aktívneho riadenia (v %) ⁶	81,06	
Dividendový výnos (v %) ⁷	1,17	

Štruktúra fondu ⁸

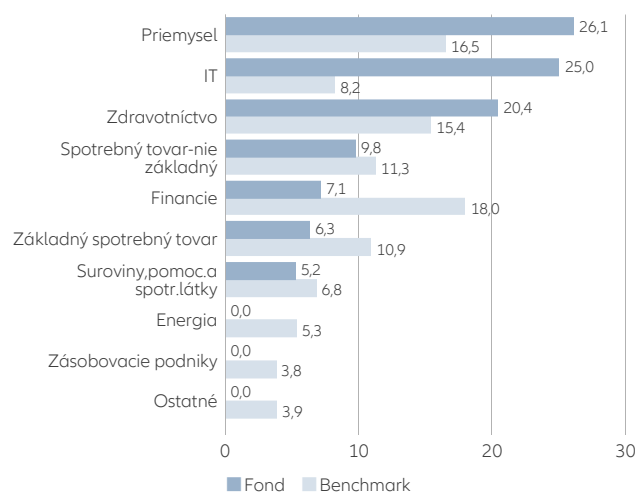
podľa alokácie aktív v %



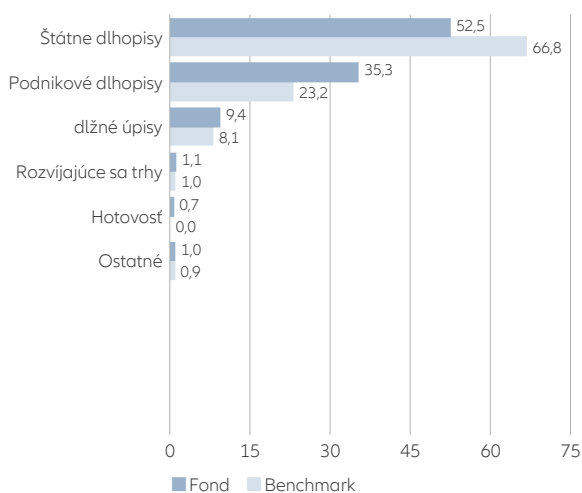
10 najväčších titulov v %

ASML HOLDING NV	3,01
NOVO NORDISK A/S-B	3,00
FRANCE (GOVT OF) FIX 4.750% 25.04.2035	2,09
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.500% 01.06.2025	1,92
BONOS Y OBLIG DEL ESTADO FIX 2.550% 31.10.2032	1,83
EUROPEAN UNION NGEU FIX 0.000% 04.07.2031	1,77
DSV A/S	1,68
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	1,66
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 1.700% 15.08.2032	1,65
BUONI POLIENNALI DEL TES 10Y FIX 1.600% 01.06.2026	1,62
Suma	20,23

Relatívny podiel akcií podľa odvetvia v %



podľa emitenta/druhu dlhopisu v % (vážená trhovou hodnotou)



Štruktúra poplatkov

Emisný príplatok v % ⁹	3,00
Súhrnný poplatok v % p. a. ⁹	1,15
TER v % ¹⁰	1,20

Ukazovatele portfólia

Výnos v prípade najhoršieho scenára v % ¹¹	3,61
Yield to Maturity v % ¹²	3,61
Účinná dĺžka v %	5,36
Priemerné hodnotenie	A+
Priemerné nominálne zúčenie v %	1,33

Príležitosti

- + Priebežné úročenie vkladov, kurzové príležitosti pri poklese úrokov
- + Pridanie akcií zvyšuje potenciál výnosu
- + Veľké rozptylenie na mnoho jednotlivých titulov
- + Možné doplnkové výnosy vďaka analýze hodnoty akcií a aktívnemu manažmentu

Riziká

- Kolísanie výšky úrokov, kurzové straty dlhopisov pri raste úrokov
- Pravdepodobnosť vysokého kolísania akcií, kurzových strát
- Obmedzený podiel na potenciáli jednotlivých titulov
- Bez záruky úspechu analýzy hodnoty akcií a aktívneho manažmentu

- 1) Základ výpočtu: Hodnota akcie (bez zohľadnenia emisných príplatkov); dividendy reinvestované. Výpočet podľa metódy BVI. **Údaje doterajšieho vývoja neumožňujú prognózy o budúcom vývoji.** Toto platí najmä vtedy, ak sa údaje o výkonnosti vzťahujú na veľmi krátke časové obdobie - napr. menej ako 12 mesiacov - a preto im prináleží malá výpovedná hodnota. **Pripadajúce emisné príplatky znižujú objem vloženého kapitálu ako aj predstavený vývoj kurzov.** Všetky údaje o výkonnosti od 27.10.2005 o fonde Allianz Capital Plus - AT - EUR pred dňom spustenia, 27.10.2015, sa týkajú iného investičného fondu. Z toho nevyplýva, že Allianz Capital Plus - AT - EUR bude vykazovať podobnú výkonnosť aj v budúcnosti. Všetky vyššie uvedené triedy podielov/investičné fondy sú založené na rovnakých investičných cieľoch a stratégiách, ako aj na profiloch rizika a štruktúrach poplatkov. Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov.
- 2) História porovnávacieho indexu: do 30.06.2019 70% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE: 1-10 YEAR RETURN, 30% MSCI EUROPE EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, do 31.01.2016 70% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 30% MSCI EUROPE TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, do 14.07.2010 30% MSCI Europe Total Return (Net) + 70% JP Morgan EMU Bond Index
- 3) Nariadenie EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní. Informácie sú presné v čase uverejnenia.
- 4) Sharpeho pomer stanovuje, v akom pomere sa nachádza dosiahnutý výnos vo fonde k investičnému riziku. Pritom sa porovnáva výnos fondu navyše voči bezrizikovej trhovej sadzbe úrokov k volatilitě. Negatívne hodnoty nemajú informačnú hodnotu.
- 5) Volatilita je meradlom rozsahu kolísania vývoja kurzov fondu počas určitého časového obdobia.
- 6) Miera podielu aktív fondu investovaná iným spôsobom ako benchmark.
- 7) Dividendový výnos zodpovedá pomeru očakávanej dividendy a aktuálnej ceny akcie, vyjadrenému v percentách. (eDiv/cena akcie) pričom: eDiv = produkt z posledného vyplatenia dividend a počtu očakávaných vyplatení dividend na rok (napr. očakávaná dividend za jednu akciu so štvrtročným vyplácaním dividend zodpovedá dividende za posledný kvartál vlnosobnej štyrmi). Výnos z dividendy závisí od výšky dividendy, ako aj od aktuálneho kurzu akcie, pričom obe smerodajné veličiny môžu byť neustále vystavené zmenám. Dividendový výnos predstavuje iba momentálny stav na základe aktuálnej výšky dividendy a aktuálnej ceny akcie; **preto nie je vhodný ako indikátor budúceho vývoja akciových fondov.**
- 8) Služi to len pre informatívne účely a nie ako vývoj budúcich alokácií.
- 9) Pokiaľ pri nadobudnutí podielov na fonde vznikne prirážka na vydanie, môže túto na 100 % prevziať distribučný partner; presnú výšku sumy oznámi distribučný partner v rámci investičného poradenstva. Toto platí aj na prípadné vyplatenie obvyklej provízie z predaja za súhrnného poplatku od správcovskej spoločnosti pre distribučného partnera. Súhrnný poplatok zahŕňa výdavky, ktoré sa predtým nazývali správcovské, administratívne a distribučné poplatky.
- 10) TER všeobecne: Celkové náklady (s výnimkou transakčných nákladov) účtované fondu za uplynulý finančný rok. TER do funds-of-funds: Náklady vynaložené samotným fondom (s výnimkou transakčných nákladov). Vzhľadom na to, že fond v účtovacom období vlastnil ďalšie investičné jednotky ("cieľové fondy"), mohol vynaložiť ďalšie náklady, platby a poplatky na tieto cieľové fondy.
- 11) Predstavuje najnižšiu možnosť výnosu, ktorú môže investor teoreticky realizovať z dlhopisu do splatnosti, ak ho kúpil za aktuálnu cenu (okrem prípadu neplnenia so strany emitenta). Výnos v prípade najhoršieho scenára sa stanovuje prípravou predpokladov podľa najhoršieho scenára, pričom sa vypočítajú výnosy, ktoré by boli dosiahnuté, keby emitent využil predpoklady najhoršieho scenára, vrátane predbežného splatenia, výpovede alebo umorenia (okrem prípadu úplného neplnenia). Predpokladá sa, že dlhopisy sa budú držať až do splatnosti a príjem z úrokov sa investuje za tých istých podmienok. Menové zabezpečenie sa pri výpočtoch nezohľadňuje. Výnos v prípade najhoršieho scenára je charakteristickou vlastnosťou portfólia, ale najmä neodráža skutočný príjem fondu. Výdavky účtované fondu sa neberú do úvahy. V dôsledku toho výnos v prípade najhoršieho scenára nie je vhodným ukazovateľom budúcej výkonnosti dlhopisového fondu. Predpovede nie sú spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov.
- 12) Nominálny výnos pôžičky udáva, aký nárast hodnoty p. a. je teoreticky možný pri nákupe s aktuálnym kurzom až do lehoty splatnosti. Popri príjmoch kupónov sa do spätného vyplatenia pôžičky zohľadňujú prípadné kurzové zisky/poklesy. Nominálny výnos fondu je váženým priemerom nominálnych výnosov všetkých držaných pôžičiek. Pritom sa predpokladá, že pôžičky budú držané až do lehoty splatnosti a úrokové výnosy sa budú za nezmenených podmienok znovu investovať. Nominálny výnos sa rozumie ako znak portfólia a predovšetkým neodráža skutočné príjmy fondu. Náklady, ktoré sa vzťahujú na fond, sa nezohľadňujú. Nominálny výnos preto nie je vhodný ako indikátor budúceho vývoja pôžičkových fondov.

Disclaimer

Investovanie zahŕňa riziká. Hodnota investície a príjem z nej môže klesať aj stúpať a investori nemusia dostať späť celkovú investovanú sumu. Investovanie do nástrojov s pevným výnosom môže vystavovať investorov rôznym rizikám, vrátane, ale bez obmedzenia na riziko úverovej bonity, úrokovej sadzby, likvidity a obmedzenej flexibility. Tieto riziká môžu byť ovplyvnené zmenami v ekonomickom prostredí a v trhových podmienkach, čo môže mať za následok nepriaznivý účinok na hodnotu investície. Počas období rastúcich nominálnych úrokových sadzieb sa všeobecne očakáva, že hodnoty nástrojov s pevným výnosom (vrátane pozícií týkajúcich sa krátkodobých nástrojov s pevným výnosom) budú klesať. Naopak, počas období klesajúcich úrokových sadzieb sa všeobecne očakáva, že budú hodnoty týchto nástrojov rásť. Riziko likvidity môže oddialiť prípadne zabrániť vykonávaniu výberov z účtu alebo odkupov. Allianz Capital Plus je podfond Allianz Global Investors Fund SICAV, čo je otvorená investičná spoločnosť s premenlivým akciovým kapitálom organizovaná podľa zákonov Luxemburska. Hodnota podielových listov/akcií, ktoré patria do Podielových listov/Tried akcií Podfond, ktoré sú denominované v základnej mene, môže podliehať zvýšenej volatilitě. Volatilita iných Podielových listov/Tried akcií môže byť odlišná a možno aj vyššia. Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov. Ak sa mena, v ktorej je uvádzaná predchádzajúca výkonnosť, líši od meny krajiny, v ktorej má investor bydlisko, potom by si mal byť investor vedomý toho, že ak sa uvedená výkonnosť prevedie do miestnej meny investora, môže byť v dôsledku kolísania výmenného kurzu vyššia alebo nižšia. Tento dokument slúži len na informačné účely a nesmie byť chápaný ako navádzanie alebo výzva na predloženie ponuky, uzavretie zmluvy alebo nákup alebo predaj akýchkoľvek cenných papierov. Produkty alebo cenné papiere uvedené v tomto dokumente nemusia byť k dispozícii na predaj vo všetkých jurisdikciách alebo pre určité kategórie investorov. Sú učené len na distribúciu tak, ako to povoľujú platné zákony a najmä nie sú k dispozícii pre

obyvateľov a/alebo štátnych príslušníkov USA. Investičné príležitosti, ktoré sú tu popísané, neberú do úvahy špecifické investičné ciele, finančnú situáciu, znalosti, skúsenosti alebo osobitné potreby akejkoľvek konkrétnej osoby, a nie sú zaručené. Správcovia podnikov kolektívneho investovania sa môžu rozhodnúť zrušiť opatrenia prijaté na účely uvedenia svojich kolektívneho investovania na trh v súlade s platným nariadením o zrušení notifikácie. Názory a stanoviská obsiahnuté v tomto dokumente sa môžu meniť bez predchádzajúceho upozornenia a vyjadrujú mienku spoločnosti vydávajúcich tento dokument platnú v čase zverejnenia. Použité údaje pochádzajú z rôznych zdrojov a predpokladá sa, že sú v čase zverejnenia správne a spoľahlivé. Prednosť majú vždy podmienky príslušnej ponuky či zmluvy, ku ktorej vykonaniu či uzavretiu mohlo dôjsť alebo dôjde. Pre bezplatnú kópiu prospektu, dokument s kľúčovými informáciami, denné hodnoty fondov, kľúčové informácie pre investorov a aktuálne výročné a polročné finančné správy sa obráťte na správcovskú spoločnosť Allianz Global Investors GmbH v krajine sídla fondu Luxembursko, alebo na emitenta na nižšie uvedenej adrese alebo na stránkach regulatory.allianzgi.com. Tieto dokumenty, ktoré sú záväzné na výlučnej báze, si starostlivo prečítajte ešte pred investovaním. Tento dokument predstavuje marketingové oznámenie vydané spoločnosťou Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, ktorá je investičnou spoločnosťou s ručením obmedzeným so sídlom na adrese Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M, zaregistrovanou v Nemecku na miestnom súde v meste Frankfurt/M pod číslom HRB 9340 s poverením Spolkového úradu pre dohľad nad finančnými službami (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht) (www.bafin.de). Zhrnutie práv investorov je k dispozícii v angličtine, francúzštine, nemčine, taliančine a španielčine na adrese <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights>. Rozmnožovanie, zverejňovanie alebo prenos obsahu tohto dokumentu, a to bez ohľadu na jeho formu, nie je dovolené.