

# Allianz Europe Equity Growth Select - AT - EUR

Akiový fond európskych rastových hodnôt s vysokou trhovou kapitalizáciou

**Allianz**   
Global Investors

## Investičný cieľ

Fond sa koncentruje na európske rastové akcie, ktoré pri nadobudnutí vykazujú trhovú kapitalizáciu minimálne 5 miliárd EUR. Investičným cieľom je dosiahnuť kapitálový rast v dlhodobom časovom horizonte.

## Manažér fondu



Giovanni Trombello  
(od 12.5.2020)



Andreas Hildebrand  
(od 10.10.2023)

## Vývoj kurzu

za 10 rokov <sup>1</sup>



Ročný vývoj kurzu v % <sup>1</sup>

	Fond	Benchmark
28.2.2014 - 28.2.2015	27,15	23,76
28.2.2015 - 29.2.2016	-8,43	-10,10
29.2.2016 - 28.2.2017	12,27	10,24
28.2.2017 - 28.2.2018	5,12	0,49
28.2.2018 - 28.2.2019	-3,80	4,85
28.2.2019 - 29.2.2020	11,98	10,42
29.2.2020 - 28.2.2021	27,72	7,57
28.2.2021 - 28.2.2022	4,49	14,88
28.2.2022 - 28.2.2023	-3,75	0,99
28.2.2023 - 29.2.2024	16,36	14,11

## História vývoja kurzu v % <sup>1</sup>

	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	6,03	5,12	13,79	14,66	16,36	17,02	5,38	67,36	10,85	121,23	8,26	140,88	8,46	35,98	14,80	32,89	-29,35	20,67
Benchmark	5,81	2,59	9,37	9,76	14,11	32,39	9,81	57,26	9,48	103,22	7,35	121,35	7,61	31,61	0,58	26,75	-14,52	15,05

Minulá výkonnosť nie je predpokladom budúcich výnosov.

## Údaje o fonde

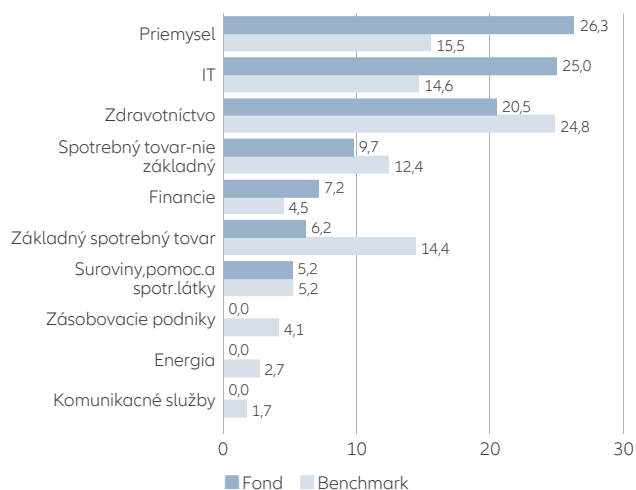
ISIN/Identifikačné číslo cenného papiera	LU0920839346 / A1T 9ED
Bloomberg Ticker / Reuters Ticker	ALZEGAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark	S&P Europe Large Cap Growth Total Return Net (in EUR)
EU SFDR Category <sup>2</sup>	Article 8
Správcovská spoločnosť	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Investičný manažér	Allianz Global Investors GmbH
Depozitná banka	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Dátum emisie	2.5.2013
Majetok fondu	1 029,96 mil. EUR
Majetok triedy akcií	90,47 mil. EUR
Koniec účtovného roka	30/9/
Akumulácia k 31.12.2017	0,401 EUR
Povolenie distribúcie v	AT, BE, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, HR, HU, IE, IT, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, SK, TW
Počet chovov	35

## Ukazovatele rizika/výnosu

	3 roky	5 rokov
Alfa (v %)	-4,43	1,37
Beta	1,42	1,30
Koeficient korelácie	0,94	0,93
Informačný pomer	-0,45	0,16
Sharpeho pomer <sup>3</sup>	0,18	0,49
Treynorov pomer	2,83	7,83
Tracking error (v %)	9,95	8,80
Volatilita (v %) <sup>4</sup>	22,87	20,93
Podiel aktívneho riadenia (v %) <sup>5</sup>		65,33
Dividendový výnos (v %) <sup>6</sup>		1,17

Štruktúra fondu <sup>7</sup>

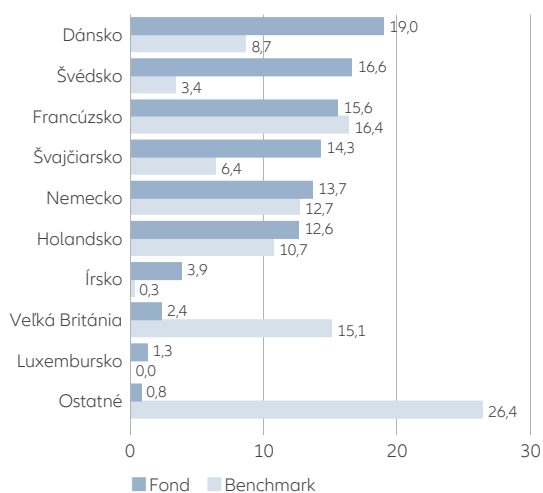
podľa odvetví v %



9 najväčších titulov v %

ASML HOLDING NV	9,54
NOVO NORDISK A/S-B	9,52
DSV A/S	5,27
LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUI	5,21
SIKA AG-REG	4,31
INFINEON TECHNOLOGIES AG	4,19
PARTNERS GROUP HOLDING AG	4,11
ASSA ABLOY AB-B	3,90
ATLAS COPCO AB-A SHS	3,82
<b>Suma</b>	<b>49,87</b>

podľa krajín/lokality v %



## Štruktúra poplatkov

Emisný príplatok v % <sup>8</sup>	5,00
Súhrnný poplatok v % p. a. <sup>8</sup>	1,80
TER v % <sup>9</sup>	1,85
plus TER za výkonnostnú províziu v %	0,00

## Príležitosti

- + Z dlhodobého hľadiska vysoký potenciál výnosov z akcií
- + Cielená angažovanosť na európskych burzách
- + Nadpriemerný vývoj rastových akcií v etapách
- + Koncentrované portfólio s ťažiskom na veľkokapitalizovaných tituloch
- + Potenciálne doplnkové výnosy vďaka analýze hodnoty akcií a aktívnemu manažmentu

## Riziká

- Pravdepodobnosť vysokého kolísania akcií, kurzové straty. Volatilita (kolísanie hodnoty) hodnoty podielu vo fonde môže byť značne zvýšená.
- Pravdepodobnosť relatívne slabého vývoja búrz v Európe
- Pravdepodobnosť dočasne podpriemerného vývoja rastových akcií
- Obmedzený potenciál na angažovanosť vo vedľajších hodnotách
- 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. **Prípadajúce emisné príplatky znižujú objem vloženého kapitálu ako aj predstavený vývoj kurzov.**
- 2.) Nariadenie EÚ o zverejňovaní informácií o udržateľnom financovaní. Informácie sú presné v čase uverejnenia.
- 3.) 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 volatilita. Negatívne hodnoty nemajú informačnú hodnotu.
- 4.) Volatilita je meradlom rozsahu kolísania vývoja kurzov fondu počas určitého časového obdobia.
- 5.) Miera podielu aktív fondu investovaná iným spôsobom ako benchmark.
- 6.) 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 vynásobenej 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.**
- 7.) Služi to len pre informatívne účely a nie ako vývoj budúcich alokácií.
- 8.) 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 zo súhrnného poplatku od správcovskej spoločnosti pre distribučného partnera. Súhrnný poplatok zahŕňa výdavky, ktoré sa predtým nazývali správcovský, administratívny a distribučný poplatok.
- 9.) 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.

## Disclaimer

Investovanie zahŕňa riziká. Hodnota investície a príjem z nej môže klesať aj stúpať a investori nemusia dostať späť celkovú investovanú sumu. Allianz Europe Equity Growth Select je podfond Allianz Global Investors Fund SICAV, čo je otvorená investičná spoločnosť s premenlivým kapitálom organizovaná podľa zákonov Luxemburska. Hodnota podielových listov/akcií, ktoré patria do Podielových listov/Tried akcií Podfondu, ktoré sú denominované v základnej mene, môže podliehať výrazne zvýšenej volatilita. Volatilita iných Podielových listov/Tried akcií môže byť odlišná. 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 povolujú 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.