

Allianz Europe Equity Growth Select

Active is: Štruktúrálny rast v priebehu celého trhového cyklu

30.06.2018

Európske akcie s perspektívou atraktívneho rastu

Fond ponúka možnosť podieľať sa na vývoji tých najatraktívnejších investičných príležitostí v Európe. Zameriava sa maximálne na 45 najzaujímavejších investičných nápadov manažmentu fondu. Tím manažmentu fondu sa snaží identifikovať spoločnosti so silnou konkurenčnou pozíciou, pričom významnú úlohu v tomto procese hrajú nadpriemerné štrukturálne príjmy a rast cash flow. Značné vstupné bariéry pre konkurenciu totiž daným spoločnostiam v dlhodobom horizonte umožnia zaistiť vysokú kapitálovú návratnosť.

Štruktúrálny rast ponúka vyššie výnosy než rast cyklický. Cieľom je preto vyberať spoločnosti, ktoré sa môžu oprieť o presvedčivé faktory udržateľného rastu, napríklad o dlhodobé trendy, vedúce postavenie v oblasti technológií alebo výnimočný obchodný model.

Profil rizík a výnosnosti²

← Obvykle nižšia výnosnosť Obvykle vyššia výnosnosť →
← Obvykle nižšie riziko Obvykle vyššie riziko →

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Vlastnosti fondu

1

Prístup „zdola hore“ založený na metóde stockpicking:

Manažment fondu sa zameriava na európske spoločnosti, ktoré sa opierajú o štruktúrálny rast, a ktoré sľubujú potenciál nadvýkonnosti nezávislý na trhovom cykloch.

2

Koncentrované portfólio:

Portfólio sa skladá z 30 – 45 akcií a nie je viazané na benchmark. Váhy jednotlivých titulov tak vychádzajú z hodnotenia manažmentu fondu.

3

Skúsený manažment fondu:

Metóda stockpicking sa opiera o komplexné analýzy našej vlastnej platformy základného výskumu. Tie sú doplnené terénnymi štúdiami divízie Grassroots® Research¹. Tím manažmentu Europe Growth pozná vedenie spoločností, do ktorých investuje.

Management fondu sa riadi týmito zásadami:

- Stockpicking ako primárny zdroj pridanej hodnoty
- Plne investované portfólio
- Trhová kapitalizácia v dobe nákupu aspoň vo výške 5 mld. EUR
- Nevyužívanie aktívnej regionálnej/sektorovej alokácie
- Nevyužívanie derivátov
- Dlhodobý investičný horizont (3–5 let)

Základné údaje

ISIN / WKN (A EUR)	LU0908554255/A1T69S
Investičná spoločnosť	Allianz Global Investors GmbH, Frankfurt
Dátum založenia	02.05.2013
Koniec finančného roku	30.09.
Použité výnosov	rozdelenie
Vstupné náklady v % ³	5,00
Poplatky celkom v % p.a. ⁴	1,80
Ukazovateľ celkovej nákladovosti v % ⁵	1,84

Výhody

- + V dlhodobom horizonte potenciál vysokej návratnosti akciových titulov
- + Investície výhradne na európskom akciovom trhu
- + V určitých fázach možnosť nadvýkonnosti rastových titulov
- + Koncentrované portfólio zamerané na spoločnosti s veľkou trhovou kapitalizáciou
- + Možnosť dodatočných výnosov prostredníctvom analýzy jednotlivých cenných papierov a aktívneho riadenia

Rizika

- Vysoká volatilita akcií, možnosť strát. Výrazne vyššia pravdepodobnosť volatility u cien podielových listov fondu
- Možnosť podvýkonnosti európskeho akciového trhu
- V určitých fázach možnosť podvýkonnosti rastových titulov
- Obmedzená potenciálna expozícia voči spoločnostiam s malou trhovou kapitalizáciou

¹ Grassroots® Research je divízia skupiny spoločnosti Allianz Global Investors, ktorá zadáva investigatívne výskumy pre správcov aktív. Údaje získané v rámci výskumov, ktoré slúžia k tvorbe správ Grassroots® Research, sú preberané od spravodajov a terénnych výskumných pracovníkov, ktorí pôsobia ako nezávislé tretie osoby poskytujúce výskumné služby. Výsledky výskumu poskytované týmito osobami sú hradené z provízií, ktoré sú generované prostredníctvom obchodov uzavretých v mene klientov. ² Tento ukazovateľ rizika a výnosnosti je založený na údajoch o minulej výkonnosti. Nemusí byť spoľahlivým ukazovateľom budúceho rizikového profilu fondu. Kategorizácia fondu nie je zárukou a v budúcnosti sa môže zmeniť. Podrobnejšie informácie nájdete v kľúčové informácie pre investorov. ³ Vstupné poplatky spojené s nákupom podielových listov fondu sa môžu v plnej výške započítať do ceny u predajného partnera; presnú čiastku je predajný partner povinný oznámiť v priebehu investičného poradenstva. ⁴ Celkové poplatky zahŕňajú poplatky za predchádzajúce riadenie, správu a predaj. Všetky poplatky spojené s predajom, ktoré sú hradené investičnou spoločnosťou predajnému partnerovi, budú hradené z celkových poplatkov. ⁵ Ukazovateľ celkovej nákladovosti (TER): Celkové náklady (bez transakčných nákladov) účtované fondu v priebehu posledného finančného roku.

Súčasťou investovania je riziko. Hodnota investície i výnosu môže stúpať i klesať a investori vždy nemusia získať základnú investovanú čiastku späť. Allianz European Equity Growth Select je podfond subjektu Allianz Global Investors Fund SICAV, otvorenej investičnej spoločnosti s premenlivým základným kapitálom založenej podľa právneho poriadku Luxemburska. Hodnota akcií spadajúcich do akciových tried podfondu, ktoré sú denominované v základnej mene, môže podliehať výrazne zvýšenej volatilitě. Volatilita iných akciových tried môže byť odlišná. Minulá výkonnosť nie je spoľahlivým ukazovateľom budúcich výsledkov. Pokiaľ sa mena, v ktorej je zobrazená výkonnosť v minulosti, líši od meny používanej v štáte pobytu investora, mal by

si byť investor vedomý skutočnosti, že v dôsledku kolísania výmenného kurzu môže byť znázornená výkonnosť po prepočte na miestnu menu investora vyššia alebo nižšia. Tento materiál je len informatívny a nemá byť chápaný ako výzva alebo nabádanie k ponuke, uzavretiu zmluvy alebo k nákupu či predaju cenných papierov. Produkty alebo cenné papiere uvedené v tomto materiáli nemusia byť dostupné k predaju vo všetkých jurisdikciách alebo dostupné niektorým kategóriám investorov. Tento materiál je určený k distribúcii len v súlade s platnými právnymi predpismi, a predovšetkým nie je určený pre obyvateľov a/alebo štátnych príslušníkov USA. Investičné príležitosti opísané v tomto materiáli nezohľadňujú konkrétne investičné ciele, finančnú situáciu, znalosti alebo skúsenosti, ani konkrétne potreby určitej osoby a nie sú zaručené. Stanoviská a názory tu vyjadrené predstavujú len názory spoločnosti vydavateľa v dobe zverejnenia a môžu sa meniť bez predchádzajúceho oznámenia. Použité dáta boli získané z rôznych zdrojov a sú považované za bezchybné a spoľahlivé, neboli však nezávisle overené; ich presnosť alebo úplnosť nie je zaručená a spoločnosť Allianz Global Investors

nie je zodpovedná za akékoľvek priame či následné škody vyplývajúce z ich použitia, s výnimkou prípadov, kedy boli tieto škody spôsobené v dôsledku hrubej nedbalosti alebo úmyselného pochybenia. Prednosť majú podmienky akékoľvek základnej ponuky alebo zmluvy, ktorá bola alebo bude poskytnutá či uzavretá. V prípade záujmu o bezplatnú kópiu predajného prospektu, dokumentov o zápise do obchodného registra, dennej ceny fondov, základných údajov pre investorov, či najnovšej výročnej a polročnej finančnej správy sa obráťte na investičnú spoločnosť Allianz Global Investors GmbH

v domovskom štáte fondu, t. j. v Luxembursku, alebo na vydavateľa na dole uvedenej adrese alebo na adrese www.allianzgi-regulatory.eu. S týmito dokumentami, ktoré sú ako jediné záväzné, sa prosím zoznámte ešte pred uskutočnením investície. Tento materiál predstavuje marketingovú informáciu, ktorú vydala spoločnosť Allianz Global Investors GmbH, www.allianzgi.com, investičná spoločnosť s ručením obmedzeným, zapísaná v obchodnom registri vedenom v Nemecku, so sídlom Bockenheimer Landstrasse 42–44, 60323 Frankfurt nad Mohanom, registrovaná u miestneho súdu vo Frankfurt nad Mohanom pod číslom HRB 9340, držiteľ oprávnenia nemeckého Spolkového úradu pre dohľad nad finančnými službami (Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht, www.bafin.de). Rozmnožovanie, zverejňovanie alebo prenášanie obsahu, nie je bez ohľadu na formu dovolené. Zdroj: Allianz Global Investors; údaje platné 30.06.2018.