

# Allianz Oriental Income - AT - USD

Fond akcií a dlhopisov z ázijsko-tichomorskej oblasti vo flexibilnom mixe

**Allianz**   
Global Investors

## Investičný cieľ

Fond sa môže angažovať na jednej strane v akciách, pričom tieto musia pochádzať minimálne z 80 % z podnikov z ázijsko-tichomorskej oblasti. Na druhej strane sa môže tento fond angažovať do 50 % majetku fondu na dlhopisových trhoch. Investičným cieľom je v dlhodobom časovom horizonte dosiahnuť kapitálový rast a priebežné výnosy.



## Manažér fondu

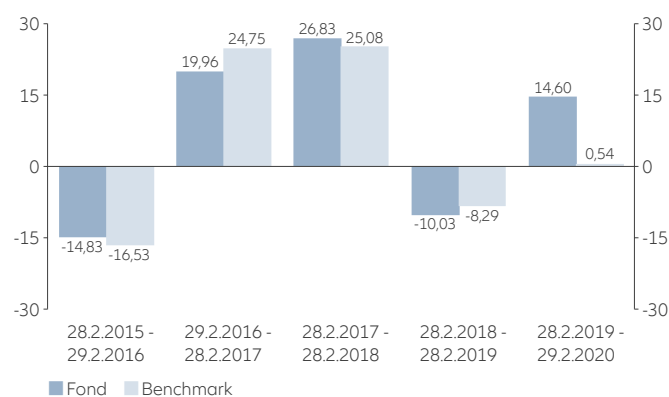
Stuart Winchester  
(od 1.2.1994)

## Vývoj kurzu

za 5 rokov <sup>1</sup>



Ročný vývoj kurzu v % <sup>1</sup>



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

|           | YTD   | 1M    | 3M    | 6M    | 1R    | 3J    | 3J p.a. | 5J    | 5J p.a. | Od zal. | Od zal. p.a. | 2015  | 2016 | 2017  | 2018   | 2019  |
|-----------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|---------|-------|---------|---------|--------------|-------|------|-------|--------|-------|
| Fond      | -7,26 | -4,28 | -0,07 | 14,12 | 14,60 | 30,77 | 9,35    | 33,60 | 5,96    | 124,21  | 5,84         | -0,79 | 2,13 | 34,06 | -19,53 | 39,37 |
| Benchmark | -8,73 | -6,05 | -4,71 | 2,55  | 0,54  | 15,33 | 4,87    | 20,09 | 3,73    | 82,05   | 4,30         | -1,96 | 4,89 | 31,67 | -13,52 | 19,36 |

## Údaje o fonde

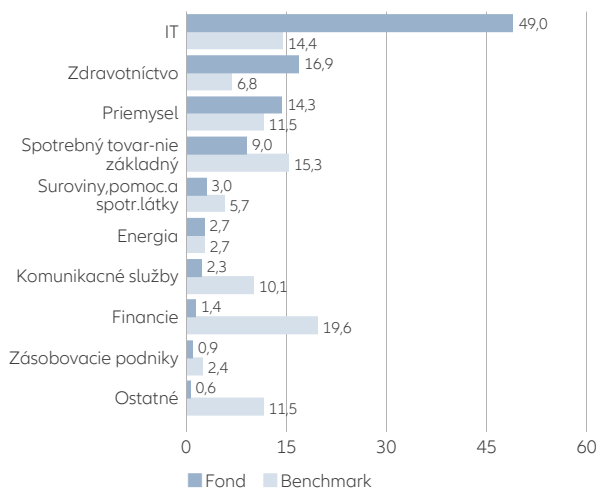
|  |  |
|--|--|
| ISIN/Identifikačné číslo cenného papiera | LU0348784397 / AOQ 1G8   |
| Benchmark                                | MSCI AC Asia Pacific Free Total Return (Net)                       |
| Správcovská spoločnosť                   | Allianz Global Investors GmbH                                      |
| Investičný manažér                       | Allianz Global Investors Asia Pacific Limited                      |
| Depozitná banka                          | State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch           |
| Dátum emisie                             | 3.10.2008  |
| Majetok fondu                            | 328,15 mil. EUR  |
| Majetok triedy akcií                     | 69,00 mil. USD   |
| Koniec účtovného roka                    | 30/9/  |
| Akumulácia k 31.12.2017                  | 0,094 USD  |
| Povolenie distribúcie v                  | AT, CH, CL, DE, ES, GB, HK, IE, IT, KR, LU, MO, NL, PL, PT, SG, SK |

## Ukazovatele rizika/výnosu <sup>1</sup>

|  | 3 roky | 5 rokov |
|--|--------|---------|
| Alfa (v %)                                   | 4,48   | 2,23    |
| Beta   | 1,16   | 1,03    |
| Koeficient korelácie                         | 0,90   | 0,91    |
| Informačný pomer                             | 0,61   | 0,35    |
| Sharpeho pomer <sup>2</sup>                  | 0,46   | 0,30    |
| Treynorov pomer                              | 6,31   | 4,39    |
| Tracking error (v %)                         | 7,30   | 6,38    |
| Volatilita (v %) <sup>3</sup>                | 15,86  | 15,06   |
| Podiel aktívneho riadenia (v %) <sup>4</sup> |        | 98,87   |
| Dividendový výnos (v %) <sup>5</sup>         |        | 1,47    |

## Štruktúra fondu <sup>6</sup>

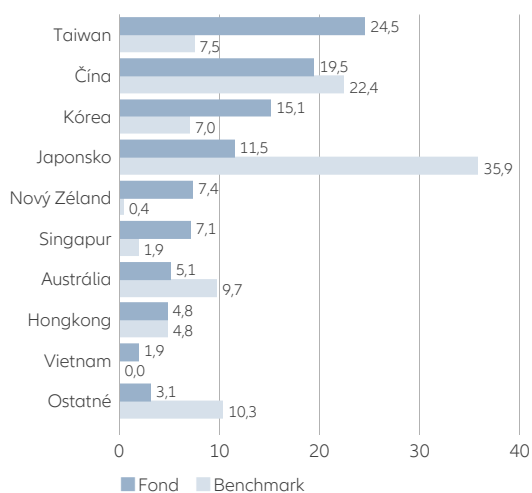
podľa odvetví v %



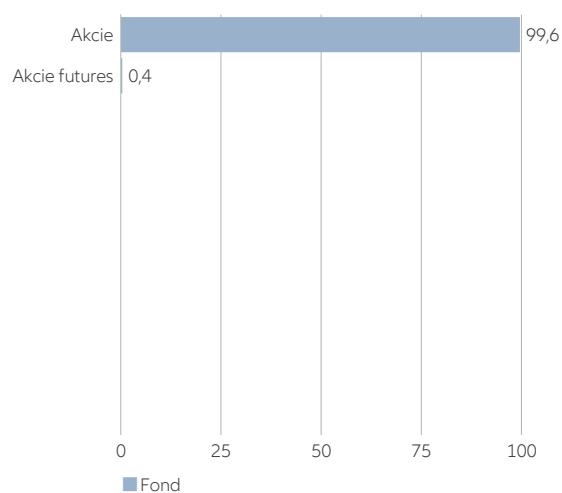
10 najväčších titulov v %

|                              |              |
|------------------------------|--------------|
| KOH YOUNG TECHNOLOGY INC     | 7,20         |
| LASERTEC CORP                | 7,13         |
| MAINFREIGHT LTD              | 6,80         |
| EO TECHNICS CO LTD           | 4,43         |
| VENTURE CORP LTD             | 3,77         |
| YAGEO CORPORATION            | 3,41         |
| WUXI BIOLOGICS CAYMAN INC    | 3,38         |
| GLOBALWAFERS CO LTD          | 3,03         |
| HUTCHISON CHINA MEDITECH-ADR | 2,69         |
| ASPEED TECHNOLOGY INC        | 2,68         |
| <b>Suma</b>                  | <b>44,52</b> |

podľa krajín/lokalít v %



podľa alokácie aktív v %



## Štruktúra poplatkov

|   |      |
|---|------|
| Emisný príplatok v % <sup>7</sup>       | 5,00 |
| Súhrnný poplatok v % p. a. <sup>7</sup> | 1,80 |
| TER v % <sup>8</sup>                    | 1,86 |

## Ďalšie informácie o fonde

|                  |             |
|------------------|-------------|
| Bloomberg Ticker | ALORIAA LX  |
| Reuters Ticker   | ALLIANZGI01 |

## Príležitosti

- + Z dlhodobého hľadiska vysoký potenciál výnosov z akcií
- + Angažovanosť na akciovom trhu ázijsko-tichomorskej oblasti
- + Mimoriadny potenciál výnosov z investícií do rozvíjajúcich sa krajín
- + Flexibilne adaptabilný pomer akcií/dlhopisov
- + Pravdepodobnosť ziskov z výmenných kurzov voči mene investorov
- + Dôkladná analýza hodnoty akcií a aktívny manažment
- + Veľké rozptýlenie na mnoho jednotlivých titulov

## Riziká

- Pravdepodobnosť kurzových strát pri akciách. Volatilita (kolísanie hodnoty) hodnoty podielu vo fonde môže byť značne zvýšená.
- Pravdepodobnosť relatívne slabého vývoja ázijsko-tichomorských búr
- Osobitné riziká kolísania a straty pri investíciách do rozvíjajúcich sa krajín
- Flexibilný pomer akcií/dlhopisov nevylučuje straty
- Pravdepodobnosť strát výmenných kurzov voči mene investorov
- Bez záruky úspechu analýzy hodnoty akcií a aktívneho manažmentu
- Obmedzený podiel na potenciáli jednotlivých titulov

- 1) Výpočtový základ: Hodnota podielu (emisný príplatok nie je zohľadnený); distribúcie znovu investované. Výpočet na základe metódy BVI. Predošlý vývoj hodnoty nie je spoľahlivým indikátorom budúcich výsledkov. Príslušné emisné príplatky znižujú nasadený kapitál, ako aj znázornený vývoj hodnoty. Všetky údaje o vývoji hodnoty fondu Allianz Oriental Income – AT – USD pred dátumom založenia 3.10.2008 sa vzťahujú na iný investičný fond, a to konkrétne na fond RCM Oriental Income Fund, bermudský vyrovnávací fond, ktorého distribúcia nie je v Nemecku povolená. Fond Allianz Oriental Income je spravovaný rovnakým tímom a v súlade s rovnakou stratégiou. To neznamená, že fond Allianz Oriental Income bude v budúcnosti vykazovať porovnateľný vývoj hodnoty.
- 2) 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.
- 3) Volatilita je meradlom rozsahu kolísania vývoja kurzov fondu počas určitého časového obdobia.
- 4) Miera podielu aktív fondu investovaná iným spôsobom ako benchmark.
- 5) 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.**
- 6) Služi to len pre informatívne účely a nie ako vývoj budúcich alokácií.
- 7) Pokiaľ pri nadobudnutí podielov na fonde vznikne prírážka 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.
- 8) TER (Total Expense Ratio): celkové náklady (bez transakčných nákladov), ktoré boli v minulom účtovnom roku účtované na ťarchu majetku fondu.

### Disclaimer

Investovanie zahŕňa riziká. Hodnota investície a príjem z nej môže klesať aj stúpať a investori nemusia dostať späť celkovú investovanú sumu. Allianz Oriental Income 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 Podfondu, ktoré sú denominované v základnej mene, môže podliehať výrazne zvýšenej volatilita. Volatilita iných Podielových listov/Tried akcií môže byť odlišná. Predchádzajúca výnosnosť nie je spoľahlivým indikátorom budúcich výsledkov. Ak sa mena, v ktorej je uvádzaná predchádzajúca výnosnosť, líši od meny krajiny, v ktorej má investor bydlisko, potom by si mal byť investor vedomý toho, že ak sa uvedená výnosnosť 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 akýchkoľvek konkrétnej osoby, a nie sú zaručené. Stanoviská a názory vyjadrené v tomto dokumente, ktoré podliehajú zmenám bez predchádzajúceho upozornenia, sú stanoviskami a názormi emitentov v čase zverejnenia dokumentu. Použité údaje sú odvodené z rôznych zdrojov a predpokladá sa, že sú správne a

spoľahlivé, ale neboli nezávisle overené. Ich presnosť alebo úplnosť nie je zaručená a nepreberáme žiadnu zodpovednosť za akékoľvek priame alebo následné škody vyplývajúce z ich použitia, pokiaľ nenastanú v dôsledku hrubej nedbanlivosti alebo úmyselného zavinenia. Podmienky akékoľvek podkladovej ponuky alebo zmluvy, ktorá mohla byť, prípadne bude uzavretá, majú prednosť. Pre bezplatnú kópiu prospektu, dokumenty o zriadení, 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 [www.allianzgi-regulatory.eu](http://www.allianzgi-regulatory.eu). 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](http://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](http://www.bafin.de)). Toto oznámenie nebolo pripravované v súlade so zákonnými požiadavkami, ktorých cieľom je zabezpečiť nestrannosť investičných (strategických) odporúčaní, a nepodlieha žiadnemu zákazu obchodovania pred výdaním týchto odporúčaní. Rozmnožovanie, zverejňovanie alebo prenos obsahu tohto dokumentu, a to bez ohľadu na jeho formu, nie je dovolené.