

Allianz Euro Bond - CT - EUR

Középtávú EUR-kötvényalap kiterjesztett befektetési spektrummal

Befektetési politika

Az alap túlnyomórészt jó bonitású (befektetési besorolású) kötvényekbe fektet be. Emellett többek között vállalatok vagy fejlődő országok magas kamatozású kötvényei is tarthatók. A devizapozíciók messzemenőig fedezésre kerülnek az alap devizájával szemben. A befektetési célkitűzés hosszú távon átlagon felüli hozam elérése.

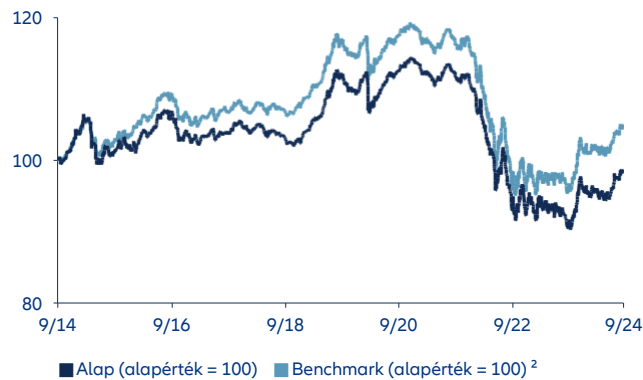


Portfólió
menedzser

Monica Zani
(2021/10/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli¹



Éves teljesítmény (%)¹

	Alap	Benchmark ²
2014/9/30 - 2015/9/30	1,08	2,67
2015/9/30 - 2016/9/30	5,79	6,45
2016/9/30 - 2017/9/30	-2,77	-2,29
2017/9/30 - 2018/9/30	-0,83	0,10
2018/9/30 - 2019/9/30	8,49	9,36
2019/9/30 - 2020/9/30	0,71	0,45
2020/9/30 - 2021/9/30	-0,83	-1,06
2021/9/30 - 2022/9/30	-16,31	-16,65
2022/9/30 - 2023/9/30	-2,59	-0,63
2023/9/30 - 2024/9/30	8,08	9,22

Visszatekintő hozam (%)¹

	YTD	1havi	3havi	6havi	1éves	3 éves	3 éves p.a.	5 éves	5 éves p.a.	10éves	10 éves p.a.	Ind. óta	Ind. Óta p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Alap	1,22	0,90	3,58	2,36	8,08	-11,89	-4,13	-12,00	-2,53	-1,57	-0,16	36,13	1,81	6,25	4,43	-3,17	-16,48	5,31
Benchmark ²	2,49	1,23	3,74	2,83	9,22	-9,53	-3,28	-10,09	-2,10	5,11	0,50	58,11	2,70	5,98	4,05	-2,85	-17,17	7,19

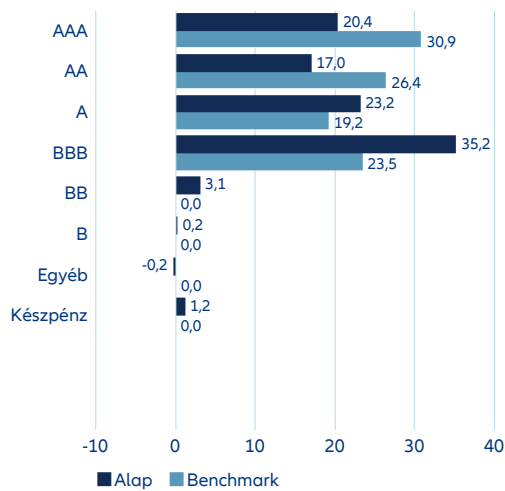
A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

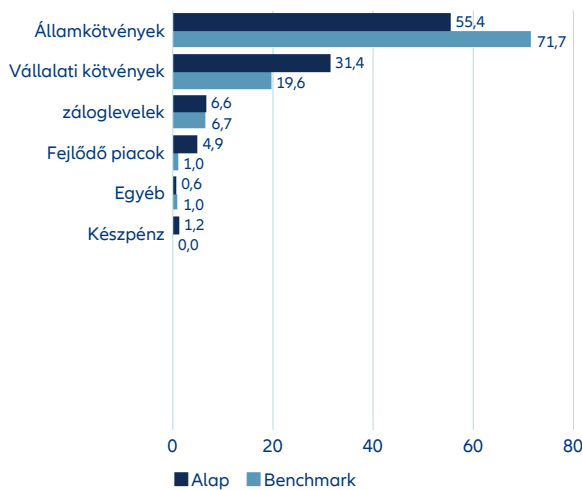
ISIN / Német értékpapír szám	LU0165915488 / 263 270
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALLEUCT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	BLOOMBERG Euro Aggregate Total Return (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 8
Alapkezelő	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH, franciaországi telephely
Letétkezelő	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Kibocsátás dátuma	2007/7/31
Összes nettó eszközérték	709,40 mio. EUR
Nettó eszközérték	15,36 mio. EUR
Üzleti év vége	9/30/
Értékesítési országok	AT, CH, DE, ES, FR, GB, GR, HR, HU, IE, IS, IT, LU, NL, SE, SK
A birtokok száma	411

Kockázat/hozam arányok

	3 éves	5 éves
Alpha (%)	-0,85	-0,42
Beta	0,89	0,91
Korrelációs hányados	0,98	0,98
Információs hányados	-0,55	-0,32
Sharpe mutató ⁴	-0,97	-0,65
Treynor hányados	-7,06	-4,01
Követési hiba (%)	1,56	1,32
Volatilitás (%) ⁵	6,50	5,60

Az alap összetétele ⁶bonitás-értékelés szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva) ⁸

kibocsátó/kötvénnyfajta szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva)



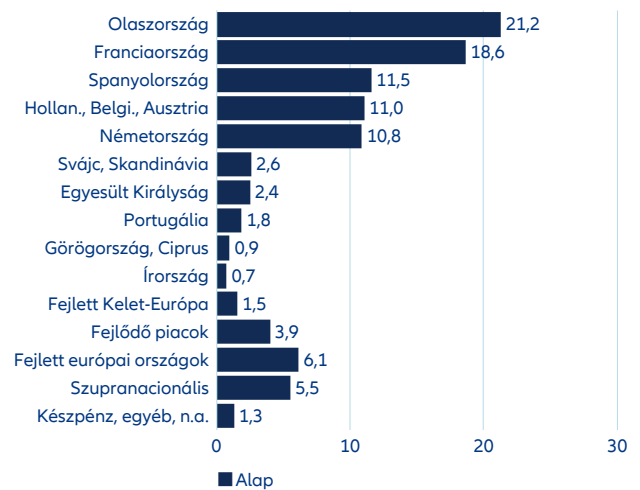
Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁹	jelenleg 2,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁹	jelenleg 1,04 (max. 1,44)
Összes költség (%) ¹⁰	1,09

10 legnagyobb befektetés (%-ban) ⁷

ALLIANZ CASH FACILITY FD-I3	3,99
BUONI POLIENNALI DEL TES 26Y FIX 3.350% 01.03.2035	1,68
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.250% 15.02.2027	1,02
BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND FIX 0.000% 15.05.2035	0,99
FRANCE (GOVT OF) OAT FIX 4.500% 25.04.2041	0,96
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.000% 20.02.2030	0,93
BELGIUM KINGDOM 86 FIX 1.250% 22.04.2033	0,89
BUONI POLIENNALI DEL TES 5Y FIX 3.400% 01.04.2028	0,88
BUONI POLIENNALI DEL TES 31Y FIX 5.250% 01.11.2029	0,80
REPUBLIC OF AUSTRIA FIX 0.900% 20.02.2032	0,79
Összesen	12,93

országok/régiók szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva)



Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ¹¹	3,79
Yield to Maturity (%) ¹²	3,83
Tényleges időtartam (%)	7,21
Átlagos rating	A
Átl. nominális hozam (%)	2,19

Lehetőségek

- + A kötvények változó kamatozása következtében a kamatszint csökkenése esetén árfolyamnyereség lehetősége
- + A jó bonitású kötvények különös értékstabilitása
- + A vállalati, magas hozamú és fejlődő országbeli kötvények, valamint a biztosított értékpapírok átlagon felüli kamatozása
- + Széles körű diverzifikáció számos egyedi értékpapír körében
- + További hozamok lehetősége egyedi értékelemzés és aktív menedzsment révén
- + Messzemenő devizafedezet

kockázatok

- A kamatszint ingadozik, kamatnövekedés esetén a kötvények árfolyamvesztesége jelentkezik
- A jó bonitású kötvények korlátozott hozamlehetősége
- A vállalati, magas hozamú és fejlődő országbeli kötvények, valamint a biztosított értékpapírok labilitási és veszteségi kockázatai
- Csak korlátozott részesedés az egyes értékpapírok által kínált lehetőségekből
- Az egyedi értékelemzés és az aktív menedzsment sikeressége nem garantált
- Korlátozott árfolyam-befolyásolás lehetséges

KIZÁRÓLAG AZ ALAP FORGALMAZÓI ÉS PROFESSZIONÁLIS BEFEKTETŐK SZÁMÁRA

- 1) Nettó vagyonérték alapján számított teljesítmény, részvényenként (beleértve minden kezdeti költséget; disztribúció újra befektetve). A számítások a BVI (Német Beruházási és Vagyongazdálkodási Szövetség / Bundesverband Investment und Asset Management e.V.) által javasolt módszertannal összhangban készültek.
- 2) Referenciaindex-előzmények 2019.06.30 -ig: Bloomberg Barclays Capital Euro Aggregate Index in EUR
- 3) Ez az alap a 8. cikk szerinti SFDR: a fenntartható finanszírozásról szóló uniós közzétételi rendelet alapján 8. cikknek minősül. Az információ a közzététel időpontjában pontos. A befektetőknek figyelembe kell venniük az alap összes jellemzőjét és/vagy célkitűzését, amint azt az alap tájékoztatója és kiemelt befektetői dokumentuma (regulatory.allianzgi.com) leírja.
- 4) A Sharpe ratio adja meg az alap álta elérhető haszon és a befektetés kockázatának arányát. Ennek során az alap által elért többlet hozamot és a kockázatmentes tőkepiaci befektetés kamathozamát állítják szembe a volatilitással. Negatív értékek nem értelmezhetők.
- 5) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 6) Ezt csak tájékoztatásul közöljük, nem jelent garanciát a későbbi allokációra nézve.
- 7) Az ebben a dokumentumban említett értékpapírok csak szemléltető célokat szolgálnak, és nem minősülnek ajánlásnak vagy felhívásnak egyetlen értékpapír vásárlására vagy eladására. Ezek az értékpapírok nem feltétlenül fognak szerepelni a portfólióban a jelen dokumentum közzétételekor vagy bármely más későbbi időpontban.
- 8) Az alábontás alapja az egyes értékpapírokhoz elérhető legjobb minősítés. Az indexszolgáltató által közzétett adatok az eltérő számítási módszerek miatt eltérhetnek.
- 9) Ha az Alap részesedéseinek megszerzésekor kibocsátási pótj díj merül fel, ezt a forgalmazó partner akár 100%-ban átvállalhatja; a pontos összeg közlése a forgalmazó partner részére a befektetési tanácsadás keretében történik. Ez vonatkozik az alapkezelő társaság által a forgalmazó partner részére a gyűjtő díjból történő esetleges folyó forgalmazási jutalék kifizetésére is. A gyűjtő díj magába foglalja a mindaddig alapkezelési, adminisztrációs és forgalmazási díjként megjelölt költségeket.
- 10) TER – általános: Az alapnak az elmúlt pénzügyi évben felszámított összes költség (a tranzakciós költségek kivételével). TER – alapok alapja: Magának az alapnak az oldalán felmerülő költségek (a tranzakciós költségek kivételével). Mivel az alapba a jelentési időszak során más befektetési egységek tartoztak („célalap”), a célalap oldalán további költségek és díjak merülhettek fel.
- 11) A legalacsonyabb lehetséges hozamot jelenti, amelyet a befektető elméletileg megszerezhet a kötvényen a futamidő lejártáig, amennyiben aktuális áron vásárolta azt meg (a kibocsátó általi nemfizetés esetét kizárva). A legrosszabb hozamot a legrosszabb esetekre vonatkozó feltételezések alapján határozzuk meg, és kiszámoljuk azt a hozamot, amelyet a befektetők akkor kapnának meg, ha a kibocsátó a legrosszabb esetekre vonatkozó intézkedéseket alkalmazna, beleértve az előtörlesztés, a korai visszavásárlás vagy a törlesztési alap használatát (a kibocsátó általi nemfizetés esetét kizárva). Azt feltételezzük, hogy a kötvényeket a futamidő lejártáig megtartják, és a kamatokból származó jövedelmet ugyanolyan feltételek mellett újból befektetik. A számítás során valutafedezet figyelembe vételére nem kerül sor. A legrosszabb hozam a portfólió egyik jellemzője; főként az alapból származó tényleges jövedelmet nem tükrözi. Az alapra felszámított költségeket nem vesszük figyelembe. Ebből következően a legrosszabb hozam nem alkalmazható a kötvényalap jövőbeni teljesítményének mutatójaként. Az előrejelzések nem mutatják megbízhatóan a jövőbeni eredményeket.
- 12) Egy kötvény számított hozama megadja, hogy elméletileg évente mekkora értéknövekedés lehetséges a vásárláskor aktuális árfolyamhoz képest annak lejártáig. A szelvényekből származó bevételek mellett az esetleges árfolyamnyereségeket/-veszteségeket is figyelembe vesszük. Egy alap számított hozama valamennyi tartott kötvény számított hozamának súlyozott átlagából adódik. Ennek során feltételezésre kerül, hogy a kötvényeket lejártáig tartják, és a kamatbevételeket változatlan feltételekkel újrabefektetik. A számított hozamot portfóliójellemzőként kell értelmezni; nem tükrözi különösen az alap tényleges bevételeit. Az alapra terhelt költségek nincsenek figyelembe véve. A számított hozam ezért nem alkalmas egy kötvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatónak.

Disclaimer

A befektetés kockázattal járó tevékenység. Egy befektetés értéke és az abból származó bevétel nőhet, de csökkenhet is, így előfordulhat, hogy a befektetők nem kapják vissza teljes egészében a befektetett összeget. A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések különféle kockázatokat hordozhatnak a befektetők számára, beleértve – azonban nem kizárólagosan – a hitelezési, kamat- és likviditási kockázatot, valamint a korlátozott rugalmasság kockázatát. A gazdasági környezet változásai és a piaci körülmények befolyásolhatják ezeket a kockázatokat, ami negatív hatással lehet a befektetések értékére. A növekvő névleges kamatokkal jellemzett időszakokban a fix kamatozású értékpapírok értéke (beleértve a rövid lejáratú fix kamatozású eszközökkel kapcsolatos pozíciókat) általánosságban előreláthatólag csökkenni fog. És fordítva, a csökkenő kamatokkal jellemzett időszakokban a fix kamatozású értékpapírok értéke általánosságban előreláthatólag növekedni fog. A likviditási kockázatok számlakifizetéseknél vagy -visszafizetéseknél ezek késedelmét vagy meghiúsulását okozhatják. A(z) Allianz Euro Bond a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőkájú, nyílt végű befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A Részalap azon egység-/részvényosztályába tartozó egységek/részvények értéke, amelyek az alapdevizában vannak denominálva, megnövekedett volatilitásnak lehet kitéve. Más egység-/részvényosztályok volatilitása eltérő – és esetleg magasabb – lehet. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeni hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbeli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektető országának devizájától, akkor a befektetőnek tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámzása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektető helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztatósi célokat szolgál, és nem tekinthető ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerződéskötésre vagy bármely értékpapír megvásárlására vagy eladására irányuló felhívásnak. Előfordulhat, hogy az itt leírt értékpapírok értékesítés céljából nem érhetők el minden joghatóságban, illetve a befektetők bizonyos kategóriái számára. A dokumentum kizárólag az alkalmazandó jog által engedélyezett módon terjeszthető, és nem érhető el különösen az USA lakosai és/vagy állampolgárai számára. Az itt leírt befektetési lehetőségek nem veszik figyelembe semmilyen adott személy specifikus befektetési célkitűzéseit, pénzügyi helyzetét, tudását, tapasztalatát vagy specifikus igényeit, és semmiféle garancia nincs rájuk vonatkozóan. Az alapkezelő társaság dönthet úgy, hogy a kollektív befektetési vállalkozások forgalmazására kötött megállapodásokat a vonatkozó bejelentés megszüntetésére vonatkozó szabályoknak megfelelően megszünteti. A jelen dokumentumban feltüntetett vélemények és álláspontok előzetes figyelmeztetés nélkül megváltozhatnak, és a dokumentumot kiadó gazdasági társaságok közzétételkor érvényes álláspontját tükrözik. A közzététel időpontjában pontosaknak és megbízhatóknak tekintett felhasznált adatok különböző forrásokból származnak. Minden esetben azon vonatkozó ajánlat vagy szerződés feltételei élveznek előnyt, amelyek teljesítésre vagy megkötésére potenciálisan sor kerülhet vagy sor került. Az értékesítési tájékoztató, az alapító okiratok, a napi alapárak, a kulcsfontosságú információkat tartalmazó dokumentum, a legfrissebb éves és féléves pénzügyi jelentések ingyenes másolatáért forduljon a(z) Allianz Global Investors GmbH alapkezelő társasághoz az alap székhelye szerinti országban, Luxemburg, vagy a kibocsátó az alábbiakban megadott címen vagy a regulatory.allianzgi.com címen. Kérjük, befektetés előtt figyelmesen olvassa el ezeket a kizárólag kötelező érvényű dokumentumokat. A jelen dokumentum marketingkommunikációs célokat szolgál. Kibocsátója az Allianz Global Investors GmbH (www.allianzgi.com), egy Németországban bejegyzett korlátolt felelősségű befektetési társaság, amelynek bejegyzett székhelye a Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M cím alatt található, Frankfurt/M helyi bírósága HRB 9340 számon tartja nyilván, működési engedélyt pedig a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (a német Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete, www.bafin.de) bocsátotta ki. A befektetői Jogok összefoglalójához angol, francia, német, olasz és spanyol nyelven elérhető a <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights-wbcsd>. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.