

31. 08. 2026 | HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY CT (EUR)

Allianz GEM Equity High Dividend

Befektetési csapat

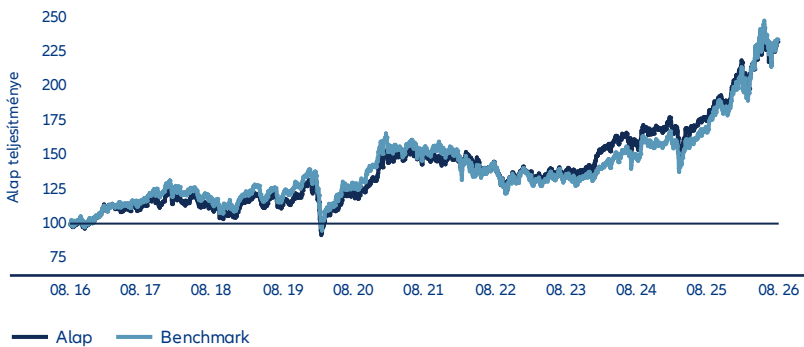


Florian Mayer
(ez óta: 05. 09. 2023)

Befektetési cél

Az alap a fejlődő piacokon székhellyel rendelkező vagy ott jelentős üzleti tevékenységet folytató vállalatok részvényeire összpontosít. Befektetési célkitűzése osztalékkal javított hozamok elérése hosszú távon.

Teljesítmény (Alap EUR, díjak levonása után) ¹



Időszak (éves)	% Alap	% RI	Időszak	% Alap	% RI
31. 08. 16 - 31. 08. 17	12,77	16,66	1 hónap	1,76	2,38
31. 08. 17 - 31. 08. 18	0,52	1,49	3 hónap	-0,08	-0,77
31. 08. 18 - 31. 08. 19	0,39	1,04	6 hónap	7,05	9,83
31. 08. 19 - 31. 08. 20	6,40	5,42	1 év	32,72	40,31
31. 08. 20 - 31. 08. 21	25,56	22,71	3 év	69,40	74,87
31. 08. 21 - 31. 08. 22	-5,98	-8,20	3 év évente	19,21	20,48
31. 08. 22 - 31. 08. 23	-4,30	-6,19	5 év	52,42	50,58
31. 08. 23 - 31. 08. 24	16,70	12,83	5 év évente	8,79	8,53
31. 08. 24 - 31. 08. 25	9,37	10,46	10 év	131,75	133,04
31. 08. 25 - 31. 08. 26	32,72	40,31	10 év évente	8,77	8,83

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Alap	21,78	13,21	18,14	8,30	-10,68	9,90	4,92	20,38	-8,97	13,76	19,85
Benchmark	25,45	17,76	14,68	6,11	-14,85	4,86	8,54	20,61	-10,27	20,59	26,16

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK ²

Morningstar™ 
Minősítés
Kategória Global Emerging Markets Equity

KOCKÁZATI MUTATÓ ³



ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközosztály	Részvény
Benchmark ⁴	MSCI Emerging Markets Total Return Net (in EUR)
Alapindítás dátuma	15. 06. 2007
Alap devizaneme	EUR
Alapméret	460,83 M EUR
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH
Letétkezelő bank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Székhely	Luxemburg
Üzleti év vége	30. 09
Swing pricing ⁵	Igen

Részvényosztály adatai	Részletek
Részvénytörzs ind. dátuma	29. 05. 2007
Részvényosztály pénzneme	EUR
Részvényosztály mérete	60,53 M EUR
Jövedelemfelhasználás	Újrabefektetés
Ügyletek gyakorisága	Naponta

Díjak és vásárlási részletek	Részletek
Vételi jutalék (%) ⁶	2,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke (%) ⁶	3,00
Összes költség (%) ⁷	3,06

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU0293313671
WKN-szám	A0MPEU
Bloomberg	RCMBRCT LX
Forgalmazási országok	AT, BN, CH, DE, ES, FR, GR, HK, HU, IE, IT, LI, LU, MO, NL, PL, PT, SE, SG, SK

Alapadatok	Értékek	Kulcsfontosságú adatok	3 éves	5 éves
Osztalékhozam (%) ⁸	3,34	Alpha (%) ¹⁰	-1,27	0,26
Aktívan kezelt részvény (%) ⁹	59,26	Követési hiba (%) ¹¹	4,24	4,45
Pozíciók száma	201	Információs hányados ¹²	-0,30	0,06
		Volatilitás (%) ¹³	13,71	14,11
		Volatilitási referencia (%)	-	14,11
		Sharpe-mutató ¹⁴	1,20	0,47
		Korreláció	0,97	0,96

Szektor szerinti allokáció (GICS)^{15 16}

GICS szektor	% Alap súlya	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Információs technológia	41,27	41,56		-0,29
Pénzügy	19,63	19,71		-0,08
Diszkrecionális fogyasztási cikkek	8,91	8,02		0,89
Ipari	7,72	6,54		1,18
Kommunikációs szolgáltatások	6,90	6,13		0,77
Energia	5,08	3,44		1,64
Anyagok	3,60	6,30		-2,70
Alapvető fogyasztási cikkek	2,31	2,73		-0,42
Közművek	1,67	1,86		-0,19
Egészségügy	1,53	2,72		-1,19
Ingatlan	1,37	0,99		0,38

Ország/hely szerinti allokáció¹⁵

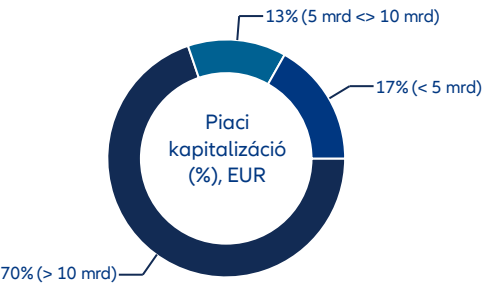
Ország/helyszín	% Alap súlya	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Tajvan	25,64	27,39		-1,75
Kínai Népköztársaság	21,53	20,35		1,18
Dél-Korea	19,75	20,84		-1,09
India	8,42	11,25		-2,83
Brazília	5,40	3,88		1,52
Thaiföld	3,90	0,94		2,96
Dél-Afrika	3,33	2,70		0,63
Indonézia	1,74	0,48		1,26
Lengyelország	1,39	1,15		0,24
Egyéb	8,89	11,03		-2,14

Legnagyobb részesedések ¹⁷

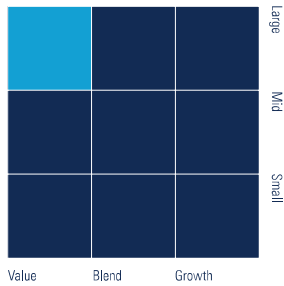
Pozíció	% Alap súly	% Aktív súly
TAIWAN SEMICONDUCTOR MANUFAC	9,09	-6,05
SAMSUNG ELECTRONICS CO LTD	5,95	-1,25
SK HYNIX INC	5,27	-0,21
SAMSUNG ELECTRONICS-PREF PREFERRED	2,98	2,09
TENCENT HOLDINGS LTD	2,15	-0,73

Pozíció	% Alap súly	% Aktív súly
HON HAI PRECISION INDUSTRY	1,51	0,73
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	1,48	0,65
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	1,25	-0,73
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR PREFERRED	1,25	0,94
ASE TECHNOLOGY HOLDING CO LT	1,21	0,71

Piaci kapitalizáció



Morningstar Style Box ¹⁸



LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

Lehetőségek

- A részvények magas hozamlehetősége hosszú távon
- A fejlődő országokban eszközölt befektetések különleges lehetőségei
- Az osztalékos részvények egyes fázisokban felülteljesítenek
- Széles körű diverzifikáció számos egyedi értékpapír között
- Extra hozamok lehetősége az egyes értékpapírok elemzése és aktív alapkezelés révén
- A befektet devizájával szemben árfolyamnyereségek lehetségesek

Kockázatok

- A részvények magas volatilitása, veszteségek lehetségesek. Az alap befektetési jegy-árainak volatilitása jelentősen megnövekedhet.
- A fejlődő gazdaságokban eszközölt befektetések a volatilitás és veszteségek magas kockázatának is ki vannak téve
- Elfordulhat, hogy az osztalékos részvények időnként alulteljesítenek
- Korlátozott részesedés az egyes értékpapírok hozamlehetőségeiből
- Az egyes értékpapírok elemzésének és az aktív alapkezelésnek a sikeressége nem garantált
- Árfolyamveszteségek lehetségesek a befektet devizájával szemben

Lábjegyzetek

- 1) A számítás alapja: részesedés értéke (felárak figyelembevétele nélkül); az osztalékfizetéseket újra befektetik. Kiszámítás a BVI módszer szerint. Az érték múltbéli alakulása nem jelzi előre megbízhatóan a jövőbeni eredményeket. A felmerülő pótdíjak csökkentik a befektetett tőkét, valamint az érték bemutatott alakulását. Ezek a számok a múltra vonatkoznak. Ha egy pénzügyi termék, pénzügyi szolgáltatás vagy annak költségei eltérnek az Ön referencia-pénz nemétől, a hozamok és/vagy költségek ennek következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Az összes adat és diagram forrása (ha nincs másképp jelezve): IDS GmbH.
- 2) Morningstar besorolás: © 2007 Morningstar, Inc., minden jog fenntartva. Az itt megadott információk: (1) a Morningstar és/vagy annak tartalomszolgáltatóinak szerzői jogvédelem alatt állnak; (2) nem reprodukálhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantált, hogy pontosak, teljesek vagy naprakészek. A Morningstar és tartalomszolgáltatói nem vállalnak felelősséget semmilyen veszteségért vagy kárért, amely az itt közölt információk használatából ered. A múltbéli teljesítmény nem garancia a jövőbeli eredményekre. A Morningstar besorolás meghatározásakor legalább három éve működő, összehasonlítható csoportok alapjait veszik figyelembe. A hosszú távú teljesítmény szolgál alapként, figyelembe véve a díjakat és a kockázatokat. Ennek eredményeként az alapokat csillagokkal jutalmazták, amelyeket havi rendszerességgel számítanak: Legjobb 10%- 5 csillag; következő 22,5%- 4 csillag; középső 35%- 3 csillag; következő 22,5%- 2 csillag; legrosszabb 10%- 1 csillag. A rangsor, értékelés vagy díj nem jövőbeli teljesítményre utaló jelzés, és idővel változhat. Értékelés dátuma: 31. 07. 2026
- 3) A kockázati mutató iránymutatást ad a termék más termékekhez viszonyított kockázati szintjéről. Azt mutatja meg, hogy a termék milyen valószínűséggel fog pénzügyi veszteséget okozni a piacok mozgása miatt vagy azért, mert nem tudjuk Önt kifizetni. A termék besorolása nem garantált, és a jövőben változhat. Még a legalacsonyabb, 1-es kategória sem jelent kockázatmentes befektetést.
- 4) 14. 07. 2016-ig: 25% MSCI BRAZIL TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI CHINA TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI INDIA TOTAL RETURN (NET), 25% MSCI RUSSIA TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF YEAR IN EUR
- 5) A swing pricing egy olyan folyamat, amelynek célja a meglévő befektetők védelme az alapon, amikor más befektetők vételi vagy eladási tranzakciói költségeket okoznak.
- 6) Ha az Alap részesedéseinek megszerzésekor kibocsátási pótdíj 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 kifizetésre is. A gyűjtő díj magába foglalja a mindeddig alapkezelési, adminisztrációs és forgalmazási díjként megjelölt költségeket.
- 7) Teljes költséghányad (TER): Az alaphoz az utolsó üzleti évben felszámolt összes költség (kivéve az ügyleti költségeket). 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 merülhetnek fel.
- 8) Az osztalékhozam a várt osztaléknak a részvény aktuális árfolyamával történő elosztása révén kapott érték, százalékban kifejezve. (VOSzt/Részvényárfolyam), ahol: VOSzt = az utolsó kifizetett osztalék összegének és az évente várható osztalékfizetések számának a szorzata (pl. a várt osztalék egy negyedévente osztalékot fizető részvény esetén az utolsó negyedéves osztalék szorozva négygyel). Az osztalékhozam függ az osztalék nagyságától és a részvény aktuális árfolyamától is, ahol mindkét irányadó érték folyamatosan változásnak lehet kitéve. Az osztalékhozam csupán az aktuális osztalékösszege és az aktuális részvényárfolyamon alapuló pillanatnyi érték; ezért nem alkalmas egy részvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatónak.
- 9) Az alap azon eszközei arányára vonatkozó mérőszám, amelyet a benchmark indextől eltérő módon fektetnek be.
- 10) Az alfa egy portfólió többlethozamának mértéke a kockázati szintjén alapuló várható hozamhoz képest. Azt a hozzáadott (vagy levont) értéket jelenti, amelyet a portfóliókezelő a piaci mozgásokon túlmutatóan generál.
- 11) A tracking error a portfólió tényleges teljesítményének és annak megfelelő referenciaindexének különbsége. A tracking error egyben annak is a mutatója, hogy a befektetési alap mennyire aktívan kezelt, és milyen kockázati szinten működik. Az eltérés a portfólió benchmarkhoz viszonyított többlethozamainak szórásaként mérhető.
- 12) Az információs ráta (IR) azt méri, hogy egy portfóliókezelő mennyire képes a benchmarkhoz képest többlethozamot elérni, figyelembe véve a kockázatot.
- 13) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 14) A Sharpe ratio adja meg az alap által elérhető haszon és a befektetés kockázatának arányát. Ennek során az alap által elért többlethozamot és a kockázatmentes tőkepiaci befektetés kamathozamát állítják szembe a volatilitással. Negatív értékek nem értelmezhetők.
- 15) Csak tájékoztatásul szolgál, a jövőbeni allokációt tekintve nem irányadó.
- 16) A Globális Ipari Osztályozási Szabvány („GICS”) az MSCI Inc. („MSCI”) és a Standard & Poor’s, a McGraw-Hill Companies, Inc. („S&P”) részlege által lett kifejlesztve, és kizárólagos tulajdonukban van, valamint védjegyük. Engedéllyel van használatra a (licenccsere) által. Sem az MSCI, az S&P, sem bármely harmadik fél, amely részt vesz a GICS vagy annak osztályozásának kidolgozásában vagy összeállításában, nem vállal sem kifejezett, sem hallgatóságos garanciát vagy felelősséget e szabvány vagy osztályozás kapcsán (vagy az azok használatából származó eredmények tekintetében). Minden ilyen fél kifejezetten elutasít minden eredetiségi, pontossági, teljességi, forgalmazhatósági és adott célra való alkalmassági garanciát. A fentiek korlátozása nélkül sem az MSCI, sem az S&P, sem leányvállalataik, sem bármely harmadik fél, amely részt vesz a GICS kidolgozásában vagy összeállításában, semmilyen esetben sem felelős közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb károkért (beleértve az elmaradt nyereséget), még akkor sem, ha előzetesen értesítették őket az ilyen károk lehetőségéről.
- 17) 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 közzétételkor vagy bármely más későbbi időpontban.
- 18) © 2007 Morningstar, Inc. Minden jog fenntartva. Az itt található információk: (1) a Morningstar és/vagy annak tartalom szolgáltatói tulajdonát képezik; (2) nem másolhatók vagy terjeszthetők; és (3) nem garantálható, hogy pontosak, teljesek vagy naprakészek. Sem a Morningstar, sem annak tartalom szolgáltatói nem vállalnak felelősséget semmilyen kárért vagy veszteségért, amely ezen információk használatából eredhet. A múltbéli teljesítmény nem garancia a jövőbeli eredményekre. Morningstar Style Box Equities: Ez az alap Large Value alapként szerepelt a Morningstar Style Box™-ban 30. 06. 2026 dátummal.

Nyilatkozat

A befektetés kockázattal járó tevékenység. Egy befektetés értéke és az abból származó bevétel lehet, de csökkenhet is, így elfordulhat, hogy a befektetők nem kapják vissza teljes egészében a befektetett összeget. A(z) Allianz GEM Equity High Dividend a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőke, nyílt vég befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A Részalap azon egység-/részvényosztályaihoz tartozó egységek/részvények értéke, amelyek az alapdevizájában vannak denominálva, megnövekedett volatilitásnak lehet kitéve. Más egység-/részvényosztályok volatilitása eltérő – és esetleg magasabb – lehet. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetők előre a jövőbeli hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbeli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektetett országának devizájától, akkor a befektetnek tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámzása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektetett helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztatási célokat szolgál, és nem tekinthet ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerződéskötésre vagy bármely értékpapír megvásárlására vagy eladására irányuló felhívásnak. Elfordulhat, hogy az itt leírt értékpapírok értékesítés céljából nem érhetik el minden joghatóságban, illetve a befektetők bizonyos kategóriái számára. A dokumentum kizárólag az alkalmazandó jog által engedélyezett módon terjeszthető, és nem érhet 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. Minden olyan személynek, aki a dokumentum birtokában van, és az itt leírt termékek bármelyikéhez kapcsolódó részvényekre vagy értékpapírokra kíván jelentkezni, kötelessége megismernie és betartania az érintett joghatóságok összes vonatkozó törvényét és szabályozását. 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 elzetes 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 teljesítésére 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 korlátozott felelősségű befektetési társaság, amelynek bejegyzett székhelye a Bockenheimer Landstrasse 42-44, 60323 Frankfurt/M cím alatt található, Frankfurt/M helyi bírósága HRB~ számon tartja nyilván, működési engedélyét pedig a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (a német Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete, www.bafin.de) bocsátotta ki. A befektetési Jogok összefoglalójához angol, francia, német, olasz és spanyol nyelven elérhető a <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights> weboldalon. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.