

30. 06. 2026 | HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY CT (EUR)

Allianz China Equity

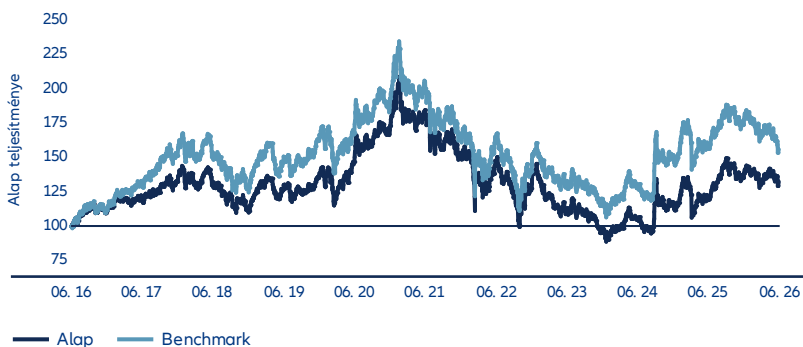
Befektetési csapat

Christina Chung
(ez óta: 09. 12. 2005)

Befektetési cél

Az Alap Kínában székhellyel vagy jelents üzleti tevékenységgel rendelkező vállalatok részvényeire összpontosít. Befektetési célkitűzése tkenövekedés elérése hosszú távon.

Teljesítmény (Alap EUR, díjak levonása után) ¹



Időszak (éves)	% Alap	% RI	Időszak	% Alap	% RI
30. 06. 16 - 30. 06. 17	18,58	28,76	1 hónap	-3,23	-5,19
30. 06. 17 - 30. 06. 18	11,21	18,43	3 hónap	2,04	-5,09
30. 06. 18 - 30. 06. 19	-4,25	-4,37	6 hónap	-1,92	-10,21
30. 06. 19 - 30. 06. 20	16,02	14,70	1 év	10,90	-0,65
30. 06. 20 - 30. 06. 21	25,41	22,27	3 év	20,35	20,83
30. 06. 21 - 30. 06. 22	-20,50	-20,69	3 év évente	6,37	6,51
30. 06. 22 - 30. 06. 23	-24,73	-20,66	5 év	-27,99	-23,98
30. 06. 23 - 30. 06. 24	-4,89	-0,89	5 év évente	-6,36	-5,34
30. 06. 24 - 30. 06. 25	14,10	22,71	10 év	32,30	55,47
30. 06. 25 - 30. 06. 26	10,90	-0,65			

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Alap	-1,92	15,83	17,59	-22,22	-16,66	-11,36	27,82	19,70	-14,70	18,91	1,77
Benchmark	-10,21	14,49	26,15	-13,99	-16,39	-13,21	18,80	25,73	-14,78	35,33	3,91

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK ²

Morningstar™ 
Minősítés
Kategória China Equity

KOCKÁZATI MUTATÓ ³



ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközosztály	Részvény
Benchmark ⁴	MSCI China 10/40 Total Return Net (in EUR)
Alapindítás dátuma	03. 10. 2008
Alap devizaneme	USD
Alapméret	399,21 M USD
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors Asia Pacific Ltd
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	02. 10. 2009
Részvényosztály pénzneme	EUR
Részvényosztály mérete	11,44 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	3,05

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU0348827899
WKN-szám	A0Q1QD
Bloomberg	A-AA25
Forgalmazási országok	AT, CH, DE, DK, ES, FI, FR, HK, HU, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG, SK

Alapadatok	Értékek	Kulcsfontosságú adatok	3 éves	5 éves
Osztalékhozam (%) ⁸	2,23	Alpha (%) ¹⁰	-0,14	-1,02
Aktívan kezelt részvény (%) ⁹	49,63	Követési hiba (%) ¹¹	0,05	0,04
Pozíciók száma	76	Információs hányados ¹²	-0,03	0,42
		Volatilitás (%) ¹³	21,37	24,91
		Volatilitási referencia (%)	-	24,91
		Sharpe-mutató ¹⁴	0,16	-0,34
		Korreláció	0,98	0,98

Szektor szerinti allokáció (GICS)^{15 16}

GICS szektor	% Alap súlya	% RI súlya	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súlya
Pénzügy	19,69	20,86		-1,17
Információs technológia	17,03	14,89		2,14
Diszkrecionális fogyasztási cikkek	16,86	22,06		-5,20
Kommunikációs szolgáltatások	13,34	14,33		-0,99
Ipari	11,41	6,59		4,82
Anyagok	8,21	5,68		2,53
Egészségügy	5,73	5,43		0,30
Energia	3,70	3,53		0,17
Ingatlan	1,85	1,61		0,24
Alapvető fogyasztási cikkek	1,77	3,05		-1,28
Közművek	0,41	1,97		-1,56

Ország/hely szerinti allokáció¹⁵

Ország/helyszín	% Alap súlya	% RI súlya	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súlya
Kínai Népköztársaság	96,65	98,23		-1,58
Hongkong	3,35	0,87		2,48
Egyéb	0,00	0,89		-0,89

ESG ÁTLÁTHATÓSÁG

SFDR osztályozás¹⁷ 8 9

KÜLSŐ ALAPMINŐSÍTÉSEK¹⁸

MSCI¹⁹ ESG-minősít CCC B BB BBB A AA AAA

Morningstar²⁰ ESG Risk Rating™ Dátum 30. 04. 2026

ESG-ALAP ÁTTEKINTÉSE

A főbb káros hatások figyelembevétele PAI alkalmazva : Igen Nem

Fenntartható befektetések aránya
Alap 48,32%
Benchmark 42,80%

Taxonómiához igazodó befektetések aránya
Az EU-taxonómiához igazított százalék 0,48%
A jogosult NAV a NAV azon részét jelenti, amelyhez adatok állhatnak rendelkezésre, kizárva a derivatívákat és a céalapokat.

ESG-pontszám ¹⁹	Alap	Benchmark
Pozíció súlyozott átlaga (0–10)	6,7	6,3
Környezeti	6,6	6,5
Társadalmi	5,7	5,2
Irányítási	5,1	4,9

KLÍMA

Szénlábnyom tCO₂e / millió USD befektetett Alap 54,35 Benchmark 108,19
Súlyozott átlagos szénintenzitás tCO₂e / millió USD árbevétel Alap 161,88 Benchmark 262,98

ELKÖTELEZETTSÉG

Elkötelezett vállalatok témák szerint (elmúlt 12 hónapban)

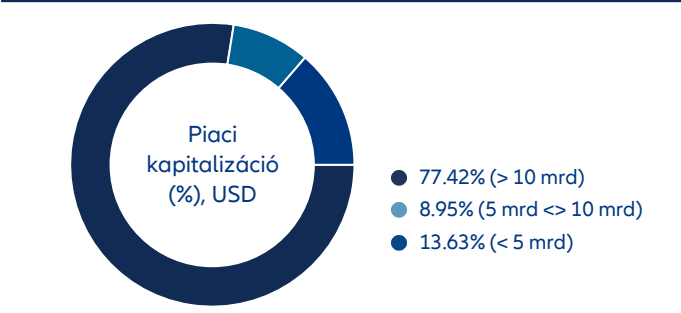
Környezeti kockázatok hatásai	19
Társadalmi kockázatok hatásai	13
Stratégia és üzleti modell	12
Vállalatirányítás	10
Átláthatóság és nyilvánosság	5
Tőkekezelés	5
Együttműködési elkötelezettség	2
Üzleti magatartás és kultúra	1

Legnagyobb részesedések ²¹

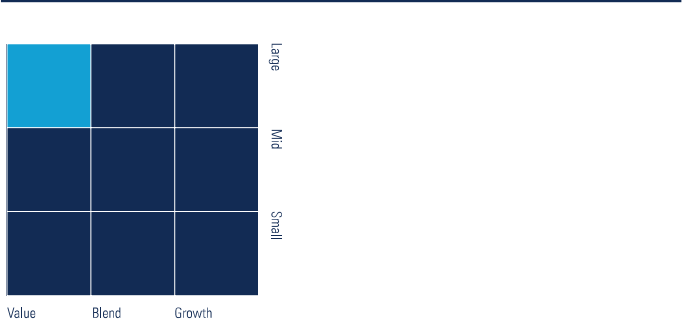
Pozíció	% Alap súly	% Aktív súly
TENCENT HOLDINGS LTD	9,09	-0,13
ALIBABA GROUP HOLDING LIMITED	7,09	0,19
CHINA CONSTRUCTION BANK-H	6,90	2,89
IND & COMM BK OF CHINA-H	3,51	1,04
PING AN INSURANCE GROUP CO-H	3,48	1,52

Pozíció	% Alap súly	% Aktív súly
ADVANCED MICRO-FABRICATION-A	2,85	2,67
ZHONGJI INNOLIGHT CO LTD-A	2,39	1,81
NETEASE INC	2,37	0,28
ZIJIN MINING GROUP CO LTD-H	2,37	1,40
CONTEMPORARY AMPEREX TECHN-A	2,09	1,38

Piaci kapitalizáció



Morningstar Style Box ²²



LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

Lehetőségek

- A részvények magas hozamlehetősége hosszú távon
- Befektetések kifejezetten a kínai részvényt piacon
- A fejlődő országokban eszközölt befektetések különleges lehetőségei
- Árfolyamnyereségek lehetségesek a nem fedezett befektetési osztályokban
- Széles körű diverzifikáció számos egyedi értékpapír körében
- Extra hozamok lehetősége az egyes értékpapírok elemzése és aktív alapkezelés révén

Kockázatok

- A részvények magas volatilitása, veszteségek lehetségesek. Az alap befektetési jegy-árainak volatilitása jelentősen megnövekedhet.
- Elfordulhat, hogy a kínai részvényt piac alulteljesít
- A fejlődő gazdaságokban eszközölt befektetések a volatilitás és veszteségek magas kockázatának is ki vannak téve
- Árfolyamvesztések lehetségesek a nem fedezett befektetési osztályokban
- Korlátozott részesedés az egyes értékpapírok hozamlehetőségeiből
- Az egyes értékpapírok elemzésének és az aktív alapkezelésnek a sikeressége nem garantált

FENNTARTHATÓSÁGI SZÓTÁR

Szénlábnym

A szénlábnym az üvegházhatású gázok CO₂-egyenértékben mért kibocsátásának összege egy meghatározott entitás, pl. egy vállalat, egy termék vagy szolgáltatás életciklusa vagy részleges életciklusa tekintetében. Az alacsonyabb szénlábnym elérhető megújuló energia használatával és az erőforrások hatékony felhasználásával. A nulla szénlábnymot szén-dioxid-mentesnek nevezik, ami azt jelenti, hogy nincs üvegházhatású gázkibocsátás, vagy bármely, a szén-dioxid-kibocsátást okozó tevékenység környezetvédelmi intézkedésekkel van kompenzálva a szén-dioxid-kibocsátás ellensúlyozása érdekében, például erdősítési tevékenységekkel.

Elkötelezettség

Az elköteleződés olyan interakciókat jelent a befektető és egy vállalat vagy politikai döntéshozók között, amelyek célja a vállalati gyakorlatok és az ipari vagy piaci szintű információközlés javítása. Az elköteleződés célja, hogy befolyásolja egy vállalat gyakorlatát és teljesítményét (nem kizárólag ESG-kérdésekre korlátozva). A vállalati egyeztetések általában számos témát érintenek.

Fenntartható befektetések aránya

A fenntartható befektetések mérésére kifejlesztettünk egy saját módszert (az SFDR-ben meghatározottak szerint). Ehhez értékeljük a vállalatok pozitív hozzájárulását a környezeti vagy társadalmi célokhoz (az SDG-k vagy az uniós taxonómiai célok felhasználásával mint referencia-keretrendszer). Ezt az értékelést konkrét üzleti tevékenységekre alapozzuk. Az értékeléshez kvalitatív és kvantitatív elemeket kombinálunk külső adatforrások felhasználásával, de saját kutatásunkat is alkalmazzuk. Továbbá figyelembe vesszük azokat a típusú értékpapírokat, amelyeket környezeti vagy társadalmi célokat szolgáló specifikus projektek finanszírozására bocsátottak ki (például zöld kötvények). Miután pozitív hozzájárulást azonosítottunk egy környezeti vagy társadalmi célhoz, értékeljük a befektetett vállalatot a globális jogsértések elkerülése érdekében – az úgynevezett „do no significant harm” (a jelentős károkozás elkerülése) tesztel. Ehhez a főbb káros hatások indikátorait (PAI) használjuk. Ezen kívül biztosítjuk, hogy a vállalat megfeleljen a jó vállalatirányítási szabványoknak. Csak akkor számítjuk be a pozitív hozzájárulást a fenntartható befektetéseink részarányába, ha mindhárom kritérium teljesül. Ez biztosítja, hogy a befektetők részletes elemzésre és megbízható metodológiára számíthatnak.

Zöld kötvények

A zöld kötvények olyan kötvények, amelyek bevételei olyan kifejezetten környezetbarát projekteket finanszíroznak, amelyek mérhető környezeti előnyökkel rendelkeznek, és olyan problémákat kezelnek, mint a megújuló energiaforrások, az energiahatékonyság, a tiszta épületek, a tiszta közlekedés, valamint a víz- és hulladékgazdálkodás. A Zöld kötvények elvei önkéntes irányelvek, amelyek az átláthatóságot és a nyilvánosságot ajánlják, és elősegítik a zöld kötvénypiac integritását azzal, hogy tisztázzák a zöld kötvények kibocsátásának megközelítését.

Főbb káros hatások

A befektetési döntések hatásai, amelyek negatív hatással vannak a fenntarthatósági tényezőkre, például környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, korrupcióellenes és vesztegetés elleni intézkedésekre (ahogyan az az SFDR-ben van meghatározva). 2021 márciusa óta az eszközkezelőknek fel kell tüntetniük, hogyan veszik figyelembe a főbb káros hatásokat (PAI) a befektetési folyamatban. A negatív hatással bíró PAI-indikátorok és -mérőszámok listáját meghatározták, amely 14 indikátort tartalmaz a vállalati kibocsátókra vonatkozóan, és kettőt a szuverén és nemzetközi szervezetekre. Az AllianzGI-nél intézkedéseket dolgoztunk ki a PAI-k figyelembevételével a fenntartható befektetési alapjaink befektetési folyamatában.

SFDR kategória

Fenntarthatósági kategória az Európai Unió fenntartható pénzügyi közzétételi rendelete szerint. Ez a fenntarthatósági kategória a szabályozó által meghatározott speciális követelményektől függ. Referenciarendelet: (EU) 2019/2088 rendelet

Taxonómia

A taxonómia egy európai rendelet, amely közös európai osztályozási rendszert épít a környezetileg fenntartható tevékenységek számára. A taxonómia arra a kérdésre próbál választ adni: Mi tekinthető környezetileg fenntartható tevékenységnek? A taxonómia hat környezeti célt határoz meg:

1. az éghajlatváltozás hatásainak mérséklése; 2. az éghajlatváltozás hatásaihoz való alkalmazkodás; 3. a víz és a tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme; 4. az áttérés a körforgásos gazdaságra;
5. a szennyezés megelőzése és csökkentése; és
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása. Ahhoz, hogy egy tevékenység fenntarthatónak minősüljön és megfeleljen a taxonómiának, jelentős hozzájárulást kell nyújtania az egyik környezeti célhoz, nem okozhat jelentős kárt (DNSH) a többi környezeti célban, és meg kell felelnie a minimális védelmi követelményeknek. Az európai taxonómia mellett más régiók és joghatóságok is kifejlesztették, vagy folyamatban van a saját taxonómiájuk kidolgozása.

Súlyozott átlagos szénintenzitás

A portfólió szén-dioxid-intenzitása, amely a portfólió cégei által generált bevétel egy dollárra jutó szén-dioxid-kibocsátás volumenének mérésével van meghatározva (tonna CO₂/USD millió bevétel). Ha más kontextusokban és iparágakban használják, az ezt az arányt képező nevező más tényezőket is tartalmazhat, például egy ingatlanpiaci vállalat esetében a kezelt ingatlanok négyzetméterére jutó tonna CO₂.

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. 05. 2026
- 3) A kockázati mutató iránymutatást ad e 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) 09. 03. 2021-ig: MSCI China Total Return Net (in EUR), 31. 12. 2010-ig: FTSE CHINA INTERNATIONAL RETURN NET 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 merülhettek 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 osztalékösszeget és az aktuális részvényárfolyamon alapuló pillanatnyi értéket; 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 (licenccibirtokos) 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) 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.
- 18) A rangsor, az értékelés vagy a díj nem nyújt biztosítékot a jövőbeli teljesítményre, és idővel változhat.

Lábjegyzetek

19) Ezt a közzétételt az MSCI ESG Research LLC vagy annak leányvállalatai vagy információszolgáltatói által nyújtott információk felhasználásával fejlesztették ki. Bár az AllianzGI információszolgáltatói, beleértve, de nem kizárólagosan az MSCI ESG Research LLC-t és annak leányvállalatait (az „ESG-felek”), megbízhatónak tartott forrásokból szerzik be az információkat (az „Információkat”), egyik ESG-fél sem szavatolja vagy garantálja ezen adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és kifejezetten elutasít minden kifejezett vagy hallgatóságos szavatosságot, beleértve a kereskedhetőséget és egy adott célra való alkalmasságot. Az Információk csak belső használatra használhatók, nem másolhatók vagy terjeszthetők semmilyen formában, és nem használhatók alapként vagy alkotóelemként pénzügyi eszközök, termékek vagy indexek számára.~ Továbbá, egyik Információ sem használható önállóan annak meghatározására, hogy mely értékpapírokat vásároljanak meg vagy adjanak el, vagy mikor vásárolják meg vagy adják el őket.~ Egyik ESG-fél sem vállal felelősséget semmilyen adatban szereplő hiba vagy mulasztás miatt, vagy bármilyen közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb károkért (beleértve az elvesztett nyereséget) még akkor sem, ha a károk lehetőségéről értesítették őket.

20) Fenntarthatósági besorolás 30. 04. 2026 dátummal. A Sustainalytics vállalati szintű elemzést biztosít, amelyet a Morningstar Történeti Fenntarthatósági Pontszámának kiszámításához használnak. © 2007 Morningstar. 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 múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket.

21) 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.

22) © 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 múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket. Morningstar Style Box Equities: Ez az alap Large Value alapként szerepelt a Morningstar Style Box™-ban 30. 04. 2026 dátummal.

Nyilatkozat

A befektetés kockázattal járó tevékenység. Egy befektetés értéke és az abból származó bevétel nőhet, de csökkenhet is, így elfordulhat, hogy a befektetők nem kapják vissza teljes egészében a befektetett összeget. A(z) Allianz China Equity 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 nem az alapdevizában vannak denominálva, értenek megnövekedett volatilitásnak lehet kitéve. Más egység-/részvényosztályok volatilitása eltér lehet. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetők előre a jövőbeli hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbeli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektetési országának devizájától, akkor a befektetők tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámzása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektetési helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztatósi célokat szolgál, és nem tekinthető 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 semmilyen garancia nincs rájuk vonatkozóan. Minden olyan személynek, aki e 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 elnyt, 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.