

31. 05. 2026 | HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY CT (EUR)

Allianz European Equity Dividend

Befektetési csapat



Grant Cheng
(ez óta: 01. 06. 2022)

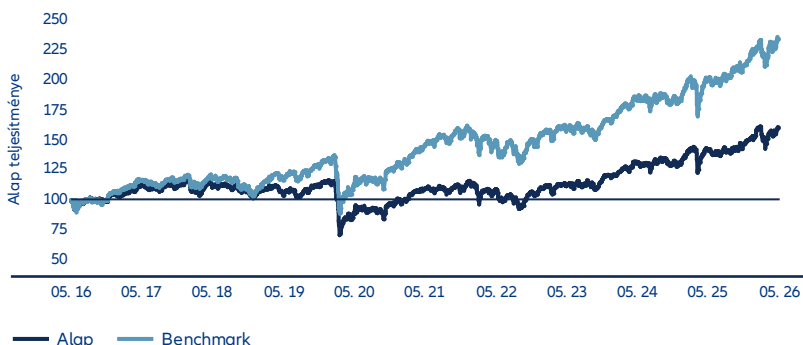


Andrew Koch
(ez óta: 08. 07. 2024)

Befektetési cél

Az alap olyan európai részvényekre koncentrálna, amelyek megfelelnek osztagdíjakat ígérnek. Az alap különös figyelmet fordít a üvegházhatású gázok kibocsátásának intenzitására, hogy hozzájáruljon az alacsony szén-dioxid-kibocsátású gazdaság/társadalom kialakításához. A befektetési cél a hosszú távú tőkeértéknövekedés elérése.

Teljesítmény (Alap EUR, díjak levonása után) ¹



Időszak (éves)	% Alap	% RI	Időszak	% Alap	% RI
31. 05. 16 - 31. 05. 17	11,88	15,83	1 hónap	4,38	3,16
31. 05. 17 - 31. 05. 18	-0,61	0,99	3 hónap	-0,77	0,19
31. 05. 18 - 31. 05. 19	-6,72	-0,66	6 hónap	9,44	10,37
31. 05. 19 - 31. 05. 20	-14,83	-4,24	1 év	12,45	16,70
31. 05. 20 - 31. 05. 21	23,11	29,67	3 év	42,96	48,75
31. 05. 21 - 31. 05. 22	0,38	3,01	3 év évente	12,65	14,15
31. 05. 22 - 31. 05. 23	2,13	5,18	5 év	46,56	61,17
31. 05. 23 - 31. 05. 24	17,26	17,56	5 év évente	7,94	10,02
31. 05. 24 - 31. 05. 25	8,41	8,43	10 év	59,40	132,54
31. 05. 25 - 31. 05. 26	12,45	16,70			

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Alap	6,11	16,42	7,27	15,06	-7,28	15,15	-14,25	10,97	-8,42	7,86	1,78
Benchmark	7,50	19,39	8,59	15,83	-9,49	25,13	-3,32	26,05	-10,57	10,24	2,58

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK ²

Morningstar™
Minősítés
Kategória



Europe Equity Income

KOCKÁZATI MUTATÓ ³



ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközosztály	Részvény
Benchmark	MSCI Europe Total Return Net (in EUR)
Alapindítás dátuma	10. 03. 2009
Alap devizaneme	EUR
Alapméret	1 752,67 M EUR
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH & Allianz Global Investors UK Ltd
Letétkezelő bank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Székhely	Luxemburg
Üzleti év vége	30. 09
Swing pricing ⁴	Igen

Részvényosztály adatai	Részletek
Részvénytörzs ind. dátuma	10. 03. 2009
Részvényosztály pénzneme	EUR
Részvényosztály mérete	19,45 M EUR
Jövedelemfelhasználás	Újrabefektetés
Ügyletek gyakorisága	Naponta

Díjak és vásárlási részletek	Részletek
Vételi jutalék (%) ⁵	3,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke (%) ⁵	2,55
Összes költség (%) ⁶	2,60

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU0414046390
WKN-szám	AORF5K
Bloomberg	F-S7506
Forgalmazási országok	AT, BH, BN, CH, CZ, DE, ES, FI, FR, GR, HK, HR, HU, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG, SK

Alapadatok	Értékek	Kulcsfontosságú adatok	3 éves	5 éves
Osztalékhozam (%) ⁷	4,06	Alpha (%) ⁹	-1,50	-2,07
Aktívan kezelt részvény (%) ⁸	78,40	Követési hiba (%) ¹⁰	3,84	4,82
Pozíciók száma	46	Információs hányados ¹¹	-0,39	-0,43
		Volatilitás (%) ¹²	9,86	11,72
		Volatilitási referencia (%)	-	11,72
		Sharpe-mutató ¹³	0,99	0,51
		Korreláció	0,93	0,92
		Beta	0,88	0,87

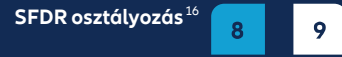
Szektor szerinti allokáció (GICS)^{14 15}

GICS szektor	% Alap súlya	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Pénzügy	26,66	23,71		2,95
Ipari	13,92	19,32		-5,40
Alapvető fogyasztási cikkek	13,30	8,47		4,83
Egészségügy	11,44	12,90		-1,46
Diszkrecionális fogyasztási cikkek	11,28	6,66		4,62
Energia	8,17	4,88		3,29
Anyagok	5,41	5,64		-0,23
Közművek	5,01	4,88		0,13
Kommunikációs szolgáltatások	4,83	3,48		1,35
Információs technológia	0,00	9,40		-9,40
Ingatlan	0,00	0,66		-0,66

Ország/hely szerinti allokáció¹⁴

Ország/helyszín	% Alap súlya	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Egyesült Királyság	17,93	16,69		1,24
Franciaország	17,58	12,65		4,93
Németország	15,61	13,81		1,80
USA	7,38	11,60		-4,22
Svédország	7,29	4,94		2,35
Spanyolország	6,13	5,64		0,49
Norvégia	4,48	0,96		3,52
Svájc	3,99	9,45		-5,46
Ausztrália	3,91	1,38		2,53
Egyéb	15,69	22,96		-7,27

ESG ÁTLÁTHATÓSÁG



KÜLSŐ ALAPMINŐSÍTÉSEK¹⁷



ESG-ALAP ÁTTEKINTÉSE

A főbb káros hatások figyelembevétele PAI alkalmazva: Igen Nem

Fenntartható befektetések aránya



Taxonómiához igazodó befektetések aránya

Az EU-taxonómiához igazított százalék **5,36%**
 A jogosult NAV a NAV azon részét jelenti, amelyhez adatok állhatnak rendelkezésre, kizárva a derivatívákat és a céllapokat.

ESG-pontszám ¹⁸	Alap	Benchmark
Pozíció súlyozott átlaga (0–10)	8,0	8,0
Környezeti	6,9	6,7
Társadalmi	5,3	5,4
Irányítási	6,9	6,7

KLÍMA



ELKÖTELEZETTSÉG

Elkötelezett vállalatok témák szerint (elmúlt 12 hónapban)

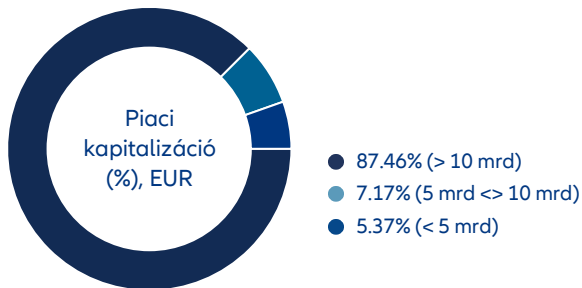


Legnagyobb részesedések ²⁰

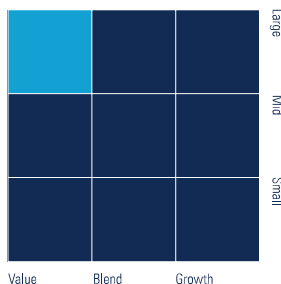
Pozíció	% Alap súlya	% Aktív súlya
RIO TINTO PLC	3,81	2,96
SIEMENS AG-REG	3,72	2,04
TOTALENERGIES SE	3,53	2,31
NORDEA BANK ABP	3,46	3,04
LLOYDS BANKING GROUP PLC	3,31	2,74

Pozíció	% Alap súlya	% Aktív súlya
VOLVO AB-B SHS	3,19	2,80
KBC GROUP NV	3,16	2,95
INTESA SANPAOLO	3,10	2,44
ROCHE HOLDING AG	3,01	0,94
SANOFI	2,86	2,18

Piaci kapitalizáció



Morningstar Style Box ²¹



LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

Lehetőségek

- Hosszú távon a részvények általában magasabb hozamot biztosítanak, mint más eszközök
- Az osztalékot fizet részvények történelmileg hosszú távon jobb teljesítményt nyújtottak
- Befektetések elsősorban az európai részvénypiacokra koncentrálódnak
- A portfólió széles körben diverzifikált, különböző iparágakban és vállalatokban
- A befektetési alapkezelők a részvényelemzésre koncentrálnak, a hozamok növelése érdekében
- A befektetések fenntarthatóság szempontjából sz

Kockázatok

- A részvények volatilis befektetések lehetnek, és veszteségek is elfordulhatnak. Az alapegységek ára tükrözi az alapul szolgáló befektetések volatilitását.
- Az osztalékot fizet részvények nem mindig teljesítenek jobban.
- Az európai részvénypiacok más hozamot eredményezhetnek, mint más részvénypiacok.
- A részvényelemzés és az aktív kezelés nem garantálja, hogy az alap teljesítménye meghaladja a szélesebb piaci átlagot.
- A fenntarthatóságra való összpontosítás szkíti a befektetési univerzumot

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 célokot szolgáló specifikus projektek finanszírozására bocsátottak ki (például zöld kötvények). Miután pozitív hozzájárulást azonosítunk 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 múltira vonatkoznak. Ha egy pénzügyi termék, pénzügyi szolgáltatás vagy annak költségei eltérnek az Ön referencia-pénzmenétől, 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 veszteséget vagy kárért, amely az itt közölt információk használatából ered. A múltbéli teljesítmény nem garancia a jövőbeni eredményekre. A Morningstar besorolás meghatározásakor legalább három éve működő, összehasonlítható csoportok alapjait veszik figyelembe. A hosszú távú teljesítmény szolgálatként, 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 jövőbeni teljesítményre utaló jelzés, és idővel változhat. Értékelés dátuma: 30. 04. 2026

3) A kockázati mutató iránymutatót 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) A swing pricing egy olyan folyamat, amelynek célja a meglévő befektetők védelme az alapon, amikor más befektetők vételi vagy eladási tranzakciói költségeket okoznak.

5) 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.

6) Teljes költséghányad (TER): Az alaphoz az utolsó üzleti évben felszámolt összes költség (kivéve az ügyleti költségeket). TER – alapok alapja: Magának az alaphoz 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.

7) 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.

8) Az alap azon eszközei arányára vonatkozó mérőszám, amelyet a benchmark indextől eltérő módon fektetnek be.

9) 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 túlmutatón generál.

10) 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 szórásként mérhető.

11) Az információs ráta (IR) azt méri, hogy egy portfóliókezelő mennyire képes a benchmarkhoz képest többlethozamot elérni, figyelembe véve a kockázatot.

12) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.

13) 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.

14) Csak tájékoztatásul szolgál, a jövőbeni allokációt tekintve nem irányadó.

15) 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.

16) 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.

17) A rangsor, az értékelés vagy a díj nem nyújt biztosítékot a jövőbeni teljesítményre, és idővel változhat.

18) 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 elszerezett 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.

Lábjegyzetek

19) Fenntarthatósági besorolás 31. 03. 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.

20) 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.

21) © 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 31. 03. 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 European Equity Dividend a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytkeji, nyílt vég 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 jelezhetők előre a jövőbeli hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbeli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektet országának devizájától, akkor a befektetnek tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámozása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektet helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztatói 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 érhet 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 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 kerül. 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.