

Allianz Euro High Yield Bond - AT - EUR

Magas kamatozású euróalapú kötvényekbe fektető alap

Allianz 
Global Investors

Befektetési politika

Az alap az euróalapú kötvények piacának magas hozamú szegmensére összpontosít. Az alap vagyonának 10%-át meghaladó értékű valutaügyleteket biztosítani kell az euró árfolyam-ingadozásával szemben. A befektetés célja a hosszútávú tőkenövekedés biztosítása.



Portfólió menedzser

Vincent Marioni
(2017/9/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap	Benchmark ²
2012/2/29 - 2013/2/28	11,55	14,83
2013/2/28 - 2014/2/28	7,58	11,38
2014/2/28 - 2015/2/28	5,67	6,98
2015/2/28 - 2016/2/29	-4,56	-4,45
2016/2/29 - 2017/2/28	11,48	13,28
2017/2/28 - 2018/2/28	2,48	4,37
2018/2/28 - 2019/2/28	0,40	1,04
2019/2/28 - 2020/2/29	2,60	4,49
2020/2/29 - 2021/2/28	5,39	4,51
2021/2/28 - 2022/2/28	-3,88	-2,69

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.	2017	2018	2019	2020	2021
Alap	-4,92	-3,35	-4,00	-5,34	-3,88	3,93	1,29	6,93	1,35	6,93	1,35	154,23	4,51	4,59	-3,66	8,79	2,32	1,58
Benchmark ²	-4,70	-3,23	-3,88	-5,16	-2,69	6,27	2,05	12,06	2,30	12,06	2,30	-	-	6,40	-3,17	10,71	1,94	2,83

A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

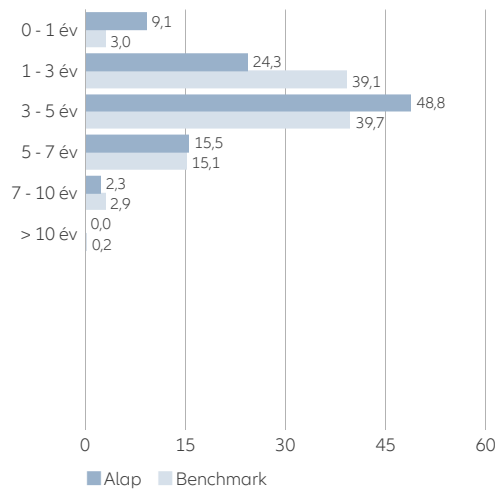
ISIN / Német értékpapír szám	LU0482909909 / A0R CLA
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALEHYAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	ICE BOFAML Euro High Yield BB-B Constrained (in EUR)
EU SFDR Category ³	Article 8
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH, franciaországi telephely
Letétkezelő	State Street Bank International GmbH - Luxembourg branch
Kibocsátás dátuma	2010/2/9
Összes nettó eszközérték	169,40 mio. EUR
Nettó eszközérték	38,11 mio. EUR
Üzleti év vége	9/30/
Újrabefektetés 2017/12/31	1,225 EUR
Értékesítési országok	AT, BE, CH, CL, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, HU, IE, IT, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG

Kockázat/hozam arányok ¹

	3 éves	5 éves
Alpha (%)	-0,75	-0,95
Beta	1,01	0,99
Korrelációs hányados	0,98	0,98
Információs hányados	-0,43	-0,67
Sharpe mutató ⁴	0,18	0,23
Treynor hányados	1,74	1,76
Követési hiba (%)	1,76	1,43
Volatilitás (%) ⁵	9,59	7,64

Az alap összetétele ⁶

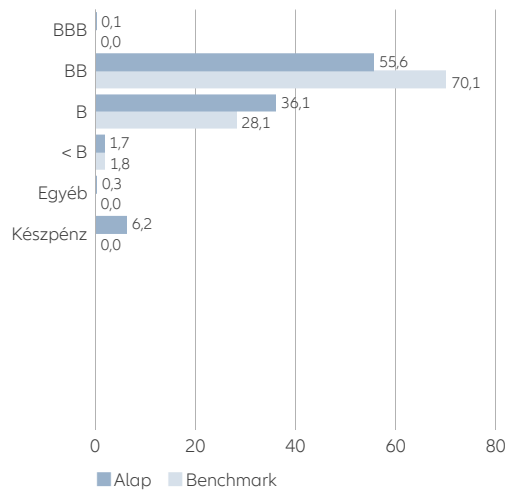
időtartam szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva)



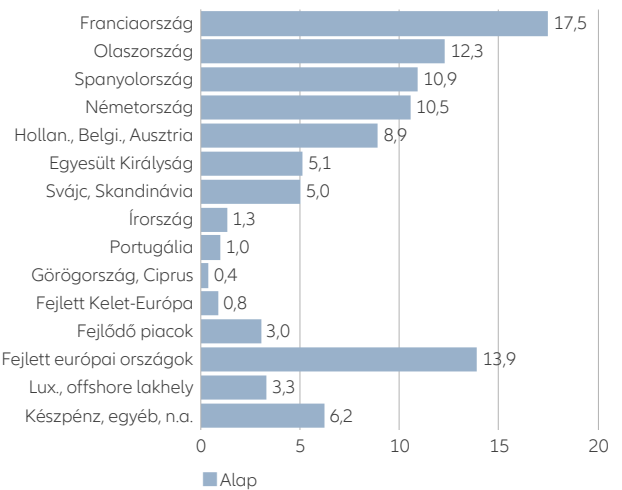
10 legnagyobb befektetés (%-ban)

TELEFONICA EUROPE BV PERP FIX TO FLOAT 4.375% 14.03.2198	1,08
ELECTRICITE DE FRANCE SA PERP FIX TO FLOAT 3.375% 15.09.219	1,05
FORD MOTOR CREDIT CO LLC EMTN FIX 3.250% 15.09.2025	1,04
ZIGGO BOND CO BV REGS FIX 3.375% 28.02.2030	1,03
ALTICE FRANCE SA REGS FIX 5.875% 01.02.2027	0,91
IHO VERWALTUNGS GMBH REGS 15.05.2027	0,89
CAB REGS FIX 3.375% 01.02.2028	0,87
UPC HOLDING BV REGS FIX 3.875% 15.06.2029	0,86
PETROLEOS MEXICANOS EMTN FIX 2.750% 21.04.2027	0,81
RENK AG FRANKFURT REGS FIX 5.750% 15.07.2025	0,81
Összesen	9,35

bonitás-értékelés szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva) ⁷



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



Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁸	3,00
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁸	1,35
Összes költség (%) ⁹	1,40

Alap adatok

Tényleges időtartam (%)	3,57
Átl. nominális hozam (%)	3,55
Legrosszabb hozam (%) ¹⁰	4,01
Átlagos rating	BB

Lehetőségek

- + Kiemelkedően magas tőkehozamot biztosító, magas kamatozású kötvények
- + Árfolyamnyereség a kamatok csökkenése esetén
- + Különböző értékpapírok széles palettája
- + Lehetséges extrahozamok egyedi értékelemzés és aktív alapkezelés révén

kockázatok

- Az alap részesedési értékének volatilitása (árfolyam-ingadozása) jelentős lehet.
- A kamatszint ingadozik, a kötvényeknél árfolyamvesztés fordulhat elő a kamat növekedésekor
- A magas kamatozású kötvények átlagon felüli értékingadozási és -vesztési kockázattal járnak
- Az egyes részvények csak korlátozottan részesülnek a hozamnövekedésből
- Nincs garancia az egyedi értékelemzés és az aktív alapkezelés sikerére

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. Az Allianz Euro High Yield Bond - AT - EUR összes 2000.12.29 utáni és 2010.02.09 bevezetési dátum előtti teljesítményadata másik befektetési alapra vonatkozik. Ez nem jelenti azt, hogy az Allianz Euro High Yield Bond - AT - EUR teljesítménye a jövőben hasonló lesz. Minden fent megjelölt részvényosztály/befektetési alap alapját ugyanazok a befektetési célkitűzések és stratégiák, valamint kockázatprofilok és díjrendszerek képezik. A múltbeli teljesítmény nem jelzi megbízható módon a jövőbeli eredményeket.
- 2) Referenciaindex-előzmények 2009.03.08 -ig: ICE BOFAML EURO HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HECO) UNHEDGED IN EUR
- 3) A fenntartható finanszírozás közzétételéről szóló uniós rendelet. Az információ a közzététel időpontjában pontos.
- 4) A Sharpe ratio adja meg az alap elől elártható 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.
- 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) A felbontás minden értékpapírnál a rendelkezésre álló két legjobb minősítés közül a rosszabbik alapján történik. Az indexszolgáltató által közzétett adatok az átlagos minősítéseken alapulnak, és eltérőek lehetnek.
- 8) 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 kifizetésére is. A gyűjtő díj magába foglalja a mindaddig alapkezelési, adminisztrációs és forgalmazási díjként megjelölt költségeket.
- 9) 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 merülhetnek fel.
- 10) 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 kamatból származó jövedelmet ugyanolyan feltételek mellett újabb 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.

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 általánosságban előreláthatólag növekedni fog. A likviditási kockázatok számlakifizéseknél vagy -visszafizetéseknél ezek késedelmét vagy megghiúsulását okozhatják. A(z) Allianz Euro High Yield Bond a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőkéjű, 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 jövőbeli 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 tájékoztatási célokat szolgál, és nem tekinthető ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerződésalkötésre vagy bármely értékpapír megvásárlására vagy eladására irányuló felhívásnak. Előfordulhat, hogy az itt leírt értékpapírok értékesítés céljából nem érhető 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 megbízhatóaknak 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 dokumentumok, az alapok napi árfolyamai, a „Kiemelt befektetői információk” dokumentum, valamint a legutóbbi éves és féléves pénzügyi beszámolókat díjmentesen beszerezhetők a(z) Allianz Global Investors GmbH Alapkezelő Társaságtól az Alap honos országában – Luxemburg – illetve a kibocsátótól az alább jelzett címen vagy a regulatory.allianzgi.com webcímen. Kérjük, hogy a befektetés megtétele előtt gondosan olvassa el ezeket a dokumentumokat, amelyek kizárólagosan kötelező erejűek. 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 engedélyét 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> weboldalon. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.