

Allianz Euro High Yield Bond - AT - EUR

Magas kamatozású euróalapú kötvényekbe fektető alap

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.

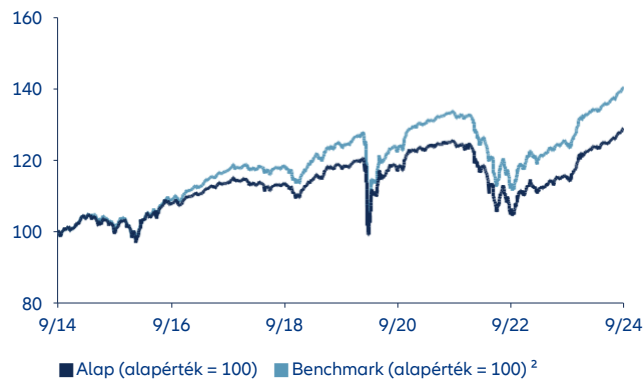


Portfólió
menedzser

Vincent Marioni
(2017/9/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

| | Alap | Benchmark ² |
|-----------------------|--------|------------------------|
| 2014/9/30 - 2015/9/30 | -0,60 | 0,28 |
| 2015/9/30 - 2016/9/30 | 8,53 | 8,65 |
| 2016/9/30 - 2017/9/30 | 5,48 | 7,54 |
| 2017/9/30 - 2018/9/30 | -0,36 | 0,90 |
| 2018/9/30 - 2019/9/30 | 4,45 | 5,17 |
| 2019/9/30 - 2020/9/30 | -1,12 | -1,37 |
| 2020/9/30 - 2021/9/30 | 6,75 | 8,51 |
| 2021/9/30 - 2022/9/30 | -16,17 | -15,61 |
| 2022/9/30 - 2023/9/30 | 10,00 | 11,25 |
| 2023/9/30 - 2024/9/30 | 12,05 | 12,50 |

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 | 5,92 | 1,11 | 3,35 | 4,34 | 12,05 | 3,32 | 1,09 | 9,06 | 1,75 | 29,15 | 2,59 | 177,22 | 4,39 | 8,79 | 2,32 | 1,58 | -11,44 | 10,53 |
| Benchmark ² | 6,40 | 0,97 | 3,36 | 4,71 | 12,50 | 5,62 | 1,84 | 13,04 | 2,48 | 40,55 | 3,46 | - | - | 10,71 | 1,94 | 2,83 | -11,24 | 12,24 |

A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

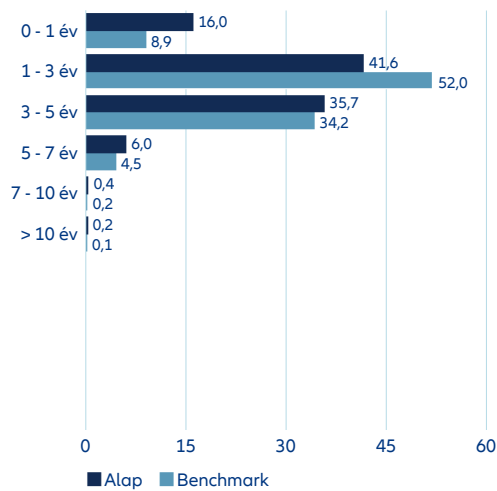
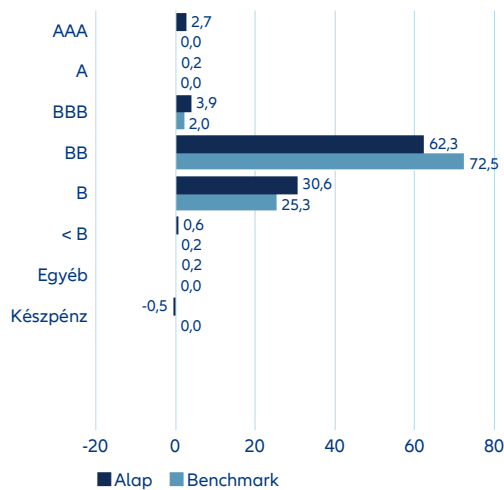
| | |
|---|--|
| ISIN / Német értékpapír szám | LU0482909909 / A0R CLA |
| Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters | ALEHYAT LX / ALLIANZGI01 |
| Benchmark ² | ICE BOFAML BB-B Euro High Yield Constrained (in EUR) |
| EU SFDR Category ³ | Article 8 |
| Alapkezelő | ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG |
| Befektetéskezelő | Allianz Global Investors GmbH, franciaországi telephely |
| Letétkezelő | STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH |
| Kibocsátás dátuma | 2010/2/9 |
| Összes nettó eszközérték | 186,65 mio. EUR |
| Nettó eszközérték | 44,38 mio. EUR |
| Üzleti év vége | 9/30/ |
| Újrabefektetés 2017/12/31 | 1,225 EUR |
| Értékesítési országok | AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, GB, HK, HU, IE, IT, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG |
| A birtokok száma | 285 |

Kockázat/hozam arányok ¹

| | 3 éves | 5 éves |
|------------------------------|--------|--------|
| Alpha (%) | -0,75 | -0,73 |
| Beta | 0,98 | 1,00 |
| Korrelációs hányados | 0,99 | 0,99 |
| Információs hányados | -0,85 | -0,50 |
| Sharpe mutató ⁴ | -0,15 | 0,07 |
| Treynor hányados | -1,11 | 0,64 |
| Követési hiba (%) | 0,88 | 1,47 |
| Volatilitás (%) ⁵ | 7,32 | 9,09 |

Az alap összetétele ⁶

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

bonitás-értékelés szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva) ⁸

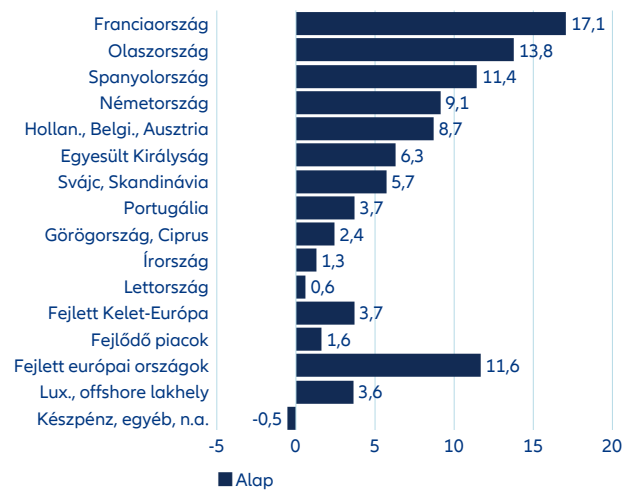
Díjstruktúra

| | |
|--|------|
| Vételi jutalék %-ban ⁹ | 3,00 |
| Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁹ | 1,35 |
| Összes költség (%) ¹⁰ | 1,40 |

10 legnagyobb befektetés (%-ban) ⁷

| | |
|--|--------------|
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 27W ZERO 16.10.2024 | 1,59 |
| LORCA TELECOM BONDCO REGS FIX 4.000% 18.09.2027 | 1,15 |
| ILIAD HOLDING SAS REGS FIX 6.875% 15.04.2031 | 1,08 |
| TELEFONICA EUROPE BV . PERP FIX TO FLOAT 3.875% 22.09.2198 | 0,96 |
| TEVA PHARM FNC NL II FIX 7.375% 15.09.2029 | 0,94 |
| OPTICS BIDCO SPA FIX 6.875% 15.02.2028 | 0,88 |
| EDP SA EMTN FIX TO FLOAT 5.943% 23.04.2083 | 0,87 |
| IQVIA INC REGS FIX 2.875% 15.06.2028 | 0,87 |
| FRENCH DISCOUNT T-BILL 13W ZERO 23.10.2024 | 0,86 |
| VERISURE HOLDING AB REGS FIX 7.125% 01.02.2028 | 0,82 |
| Összesen | 10,02 |

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



Alap adatok

| | |
|-------------------------------------|------|
| Legrosszabb hozam (%) ¹¹ | 5,20 |
| Yield to Maturity (%) ¹² | 5,53 |
| Tényleges időtartam (%) | 2,76 |
| Átlagos rating | BB |
| Átl. nominális hozam (%) | 5,13 |

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 más 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 alapján nem jelezhető előre a jövőbeli hozamok.
- 2) Referenciaindex-előzmények 2022.10.31 -ig: ICE BOFAML Euro High Yield BB-B Constrained (in EUR), 2009.03.08 -ig: ICE BOFAML EURO HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HECO) UNHEDGED 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 által elérhető haszon és a befektetés kockázatának arányát. Ennek során az alap által elért tőbblethozamot 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 célokot 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.
- 8) A felbontás minden értékpapírnál a rendelkezésre álló két legjobb minősítés közül a rosszabbik alapján történik. Az indexszolgáltató által közzétett adatok az eltérő számítási módszerek miatt eltérhetnek.
- 9) 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.
- 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 merülhetnek 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/-vesztéseket 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 High Yield Bond a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőkés, 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 tájékoztatósi célokot szolgál, és nem tekinthető ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerződés-kötésre 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 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 célokot 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 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 érhető a <https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights-website>. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.