

31. 03. 2026 | HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY AT (EUR)

Allianz Euro High Yield Bond

Befektetési csapat



Vincent Marioni
(ez óta: 01. 09. 2017)

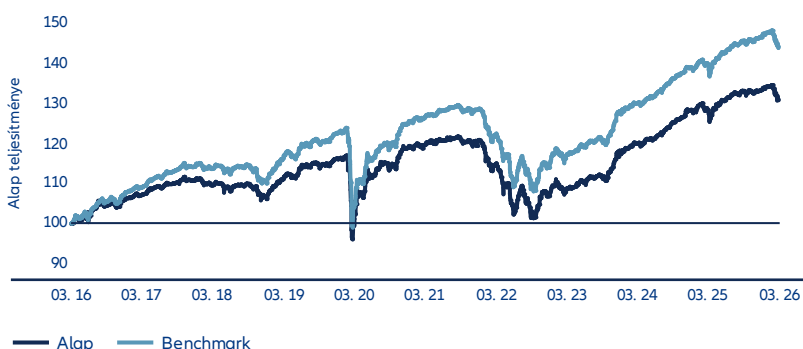


Sébastien Ploton
(ez óta: 01. 01. 2026)

Befektetési cél

Az alap az euróban denominált, magas hozamú kötvények piacára koncentrálna. A fenntarthatósági szempontokat az alapkezelő figyelembe veszi. A befektetési stratégiáról, a megengedett eszközosztályokról és a fenntarthatósági megközelítésről további információk a értékesítési prospektusban találhatóak. Az alap volumenének 10 %-át meghaladó devizakitettséget euróval kell fedezni. Befektetési célja a hosszú távú tknövekedés elérése.

Teljesítmény (Alap EUR, díjak levonása után) ¹



Időszak (éves)	% Alap	% RI	Időszak	% Alap	% RI
31. 03. 16 - 31. 03. 17	7,19	9,07	1 hónap	-2,77	-2,66
31. 03. 17 - 31. 03. 18	2,21	4,20	3 hónap	-1,89	-1,68
31. 03. 18 - 31. 03. 19	1,38	2,24	6 hónap	-1,68	-0,94
31. 03. 19 - 31. 03. 20	-10,42	-9,77	1 év	1,97	3,24
31. 03. 20 - 31. 03. 21	20,09	20,48	3 év	20,39	22,96
31. 03. 21 - 31. 03. 22	-3,93	-3,31	3 év évente	6,38	7,13
31. 03. 22 - 31. 03. 23	-5,50	-4,21	5 év	9,30	13,87
31. 03. 23 - 31. 03. 24	10,51	11,02	5 év évente	1,79	2,63
31. 03. 24 - 31. 03. 25	6,84	7,28	10 év	30,60	43,84
31. 03. 25 - 31. 03. 26	1,97	3,24			

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Alap	-1,89	3,86	8,52	10,53	-11,44	1,58	2,32	8,79	-3,66	4,59	7,43
Benchmark	-1,68	5,52	8,48	12,24	-11,24	2,83	1,94	10,71	-3,17	6,40	9,36

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK ²

Morningstar™



Minősítés

Kategória

EUR High Yield Bond

KOCKÁZATI MUTATÓ ³



ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközosztály	Fix hozamú
Benchmark ⁴	ICE BOFAML BB-B Euro High Yield Constrained (in EUR)
Alapindítás dátuma	09. 02. 2010
Alap devizaneme	EUR
Alapméret	113,21 M EUR
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH, France Branch
Letétkezelő bank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Székhely	Luxembourg
Üzleti év vége	31. 12
Swing pricing ⁵	Igen

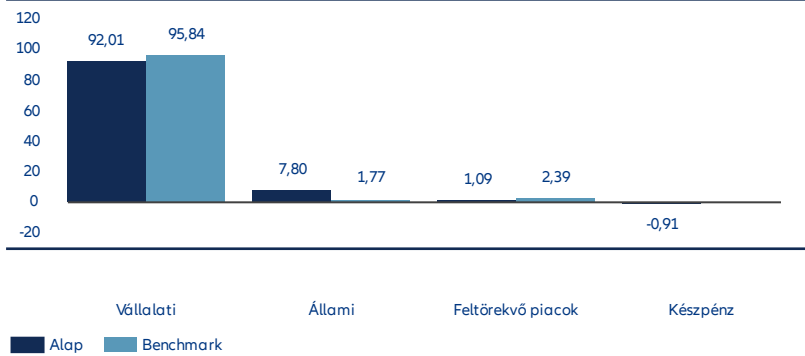
Részvényosztály adatai	Részletek
Részvényosztály ind. dátuma	09. 02. 2010
Részvényosztály pénzneme	EUR
Részvényosztály mérete	33,17 M EUR
Jövedelemfelhasználás	Újrabefektetés
Ügyletek gyakorisága	Naponta

Díjak és vásárlási részletek	Részletek
Vételi jutalék (%) ⁶	3,00
Gyűjtő díj éves mértéke (%) ⁶	1,35
Összes költség (%) ⁷	1,40

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU0482909909
WKN-szám	AORCLA
Bloomberg	Y-B58
Forgalmazási országok	AT, BE, CH, DE, DK, ES, FI, FR, HK, HU, IE, IT, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG

Alapadatok	Értékek	Kulcsfontosságú adatok	3 éves	5 éves
Eff. duráció beleé. készp. és der. ⁸	2,80	Alpha (%) ¹¹	-0,75	-0,84
Lej. szám. hozam beleé. készp. ⁹ és der. (%)	5,29	Követési hiba (%) ¹²	0,49	0,82
Legrossz. hoz. beleé. készp. és der. (%)	5,06	Információs hányados ¹³	-1,52	-1,03
Átlagos minősítés	BB	Volatilitás (%) ¹⁴	3,22	5,94
Kötvények száma	257	Volatilitási referencia (%)	-	5,94
Magas hozamú kitettség (%)	83,76	Sharpe-mutató ¹⁵	1,05	-0,02
Befekt. minősítésű kitettség (%)	15,96	Beta	1,04	0,98
Kamatláb (%)	4,72	Max. Veszteség (%)	-2,77	-16,25

Eszközök lebontása



Top Régiók¹⁶

Top Régiók	% Alap súlya	% RI súlya	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
EMU	76,32	67,91		8,41
Nem EMU	13,35	16,11		-2,75
Amerika	7,90	11,26		-3,36

Ország/hely szerinti allokáció¹⁶

Ország/helyszín	% Alap súlya	% RI súlya	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Franciaország	25,58	20,00		5,58
Németország	10,63	11,88		-1,25
Olaszország	9,03	12,21		-3,17
Spanyolország	8,02	5,20		2,81
USA	7,90	10,40		-2,51
Egyesült Királyság	6,42	7,96		-1,54
Hollandia	5,89	4,11		1,78
Luxemburg	5,04	6,14		-1,11
Egyéb	22,40	22,10		0,30
Kézpénz	-0,91	-		-0,91

ESG ÁTLÁTHATÓSÁG

SFDR osztályozás¹⁷ **8** **9**

KÜLSŐ ALAPMINŐSÍTÉSEK¹⁸

MSCI¹⁹ ESG-minősít **CCC** **B** **BB** **BBB** **A** **AA** **AAA**

Morningstar²⁰ ESG Risk Rating™ **Dátum 31. 01. 2026**

ESG-ALAP ÁTTEKINTÉSE

A főbb káros hatások figyelembevétele PAI alkalmazva: Igen Nem

Zöld kötvények százaléka

Alap **12,52%**
 Benchmark **12,81%**

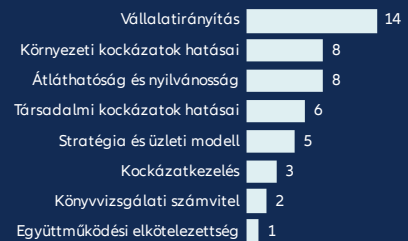
Taxonómiához igazodó befektetések aránya

Az EU-taxonómiához igazított százalék **8,05%**
 A jogosult NAV a NAV azon részét jelenti, amelyhez adatok állhatnak rendelkezésre, kizárva a derivatívákat és a cetalapokat.

ESG-pontszám ¹⁹	Alap	Benchmark
Pozíció súlyozott átlaga (0–10)	6,3	6,3
Környezeti	7,0	6,9
Társadalmi	5,1	4,9
Irányítási	5,8	5,7

ELKÖTELEZETTSÉG

Elkötelezett vállalatok témák szerint (elmúlt 12 hónapban)



Pénznem szerinti allokáció ¹⁶

	% Alap súly	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Fedezés előtt				
EUR	99,84	-		99,84
USD	0,16	-		0,16
Fedezés után				
EUR	100,00	-		100,00

Minősítés ¹⁶

Befektetési minősítés	% Alap súly	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
AAA	6,64	-		6,64
AA	0,89	-		0,89
A	1,78	-		1,78
BBB	6,63	0,25		6,38

Magas hozam

BB	56,65	71,27		-14,62
B	26,56	28,01		-1,45
<B	0,47	0,29		0,18

Készpénz és egyéb

Egyéb	1,29	0,18		1,11
Készpénz	-0,91	-		-0,91

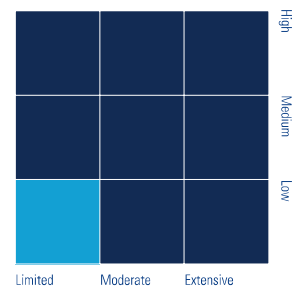
Legnagyobb kibocsátók ²³

Kibocsátó neve	% Alap súly
France, Republic of (Territory)	5,36
Electricite de France SA	2,79
Telefonica Europe BV	2,69
EDP SA	2,30
Teva Pharmaceutical Finance Netherlands II BV	2,18
Autoroutes du Sud de la France SA	1,77
Iliad Holding SAS	1,54
Fibercop SpA	1,53
New Immo Holding SA	1,39
Vodafone Group Plc	1,37

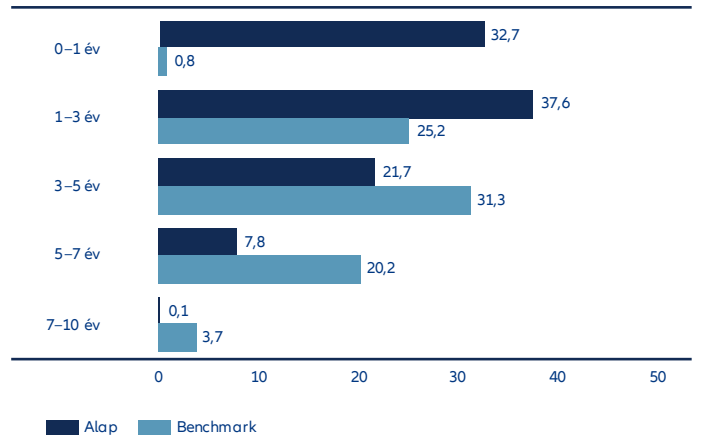
Szektor szerinti allokáció ^{16 21}

BClass szektor	% Alap súly	% RI súly	Benchmarkhoz viszonyítva	% Aktív súly
Vállalati	88,01	94,86		-6,84
Kincstár	6,64	-		6,64
Kormányzati kapcsolódású	5,40	5,14		0,25
Egyéb	0,87	-		0,87
Készpénz	-0,91	-		-0,91

Morningstar Style Box ²²



Lejárat (% piaci érték)



LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

Lehetőségek

- Magas hozamú vállalati kötvények különleges hozamlehetősége
- Csökken piaci hozamok esetén tkenyeresség-lehetségek
- A fenntarthatósági szempontokat a alapkezel figyelembe veszi. A fenntarthatósági megközelítésrl további információk a értékesítési tájékoztatóban található
- Számos értékpapírra kiterjed széles diverzifikáció
- Egyedi értékpapír-elemzés és aktív kezelés révén elérhet extra hozamok

Kockázatok

- A kamatlábak változhatnak, a kötvények ára a kamatlábak emelkedése esetén csökken. A befektetési jegyek árfolyamának volatilitása jelentsen megnhet.
- A magas hozamú vállalati kötvények átlag feletti volatilitási kockázatot, illikvid piacokat és tkevesztést hordoznak magukban.
- A fenntarthatósági megközelítés szkíti a befektetési lehetőségek körét.
- Az egyes értékpapírok hozamlehetőségében való részvétel korlátozott.
- Az egyes értékpapírok elemzésének és aktív kezelésének sikere 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.

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.

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.

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. Az Allianz Euro High Yield Bond - AT - EUR összes 2000.12.29-áni és 2010.02.09 bevezetési dátum eltti teljesítményadata másikkal 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 múltbéli teljesítmény alapján nem jelezhetők előre a jövőbeli hozamok.
- 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 jutalmazzzák, 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: 28. 02. 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) 31. 10. 2022-ig: ICE BOFAML Euro High Yield BB-B Constrained (in EUR), 08. 03. 2009-ig: ICE BOFAML EURO HIGH YIELD CONSTRAINED INDEX (HECO) UNHEDGED 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 kifizetésére 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 effektív időtartam a kötvények árszékenysége mértéke, amely különösen hasznos a beágyazott opciókkal rendelkező kötvények esetében. A kamatláb modell használatával számítják ki a kötvény három értékét: az aktuális hozamgörbe szerinti értéket, valamint az azt követő emelkedő és csökkenő sokkok értékeit.
- 9) Lejáratig számított hozam: A kötvények hozama a lejáratig azt mutatja, hogy milyen éves tőkenövekedés lehetséges elméletileg a lejáratig, ha a kötvényt a jelenlegi áron vásárolják meg. A kuponjövédelen kívül figyelembe veszik a kötvény visszafizetéséig elért árfolyamnyereségeket/-veszteségeket is. Az alap hozama a lejáratig a tartott kötvények hozamának súlyozott átlaga. Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazokkal a feltételekkel újra befektetik. A lejáratig számított hozam a portfólió jellemzője; különösen nem tükrözi a tényleges alapjövédelmet. Az alapra kivetett költségeket nem veszik figyelembe. Ezért a lejáratig számított hozam nem alkalmas a kötvényalap jövőbeli teljesítményének mutatójaként.
- 10) Legrosszabb hozam: A legrosszabb lehetséges hozamot jelenti, amit egy befektető elméletileg elérhet a kötvényen a lejáratig, ha azt a jelenlegi áron vásárolja meg (kivéve a nemfizetési esetet). A legrosszabb hozam a legrosszabb forgatókönyv feltételezései alapján kerül meghatározásra, és kiszámítják azt a hozamot, amelyet akkor érnének el, ha az emisszió előrehozott visszafizetést, visszahívást vagy törlesztési alapot használ (kivéve a nemfizetési esetet). Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazokkal a feltételekkel újra befektetik. A számítás a devizakockázat fedezése előtt történik. A lejáratig számított hozam a portfólió jellemzője; különösen nem tükrözi a tényleges alapjövédelmet. Az alapra kivetett költségeket nem veszik figyelembe. Ezért a legrosszabb hozam nem alkalmas a kötvényalap jövőbeli teljesítményének mutatójaként. Az előrejelzések nem megbízható mutatói a jövőbeli eredményeknek.
- 11) 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.
- 12) 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.
- 13) Az információs ráta (IR) azt méri, hogy egy portfóliókezelő mennyire képes a benchmarkhoz képest többlethozamot elérni, figyelembe véve a kockázatot.
- 14) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 15) A Sharpe ratio adja meg az alap által elért hozam 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.
- 16) Csak tájékoztatásul szolgál, a jövőbeni allokációt tekintve nem irányadó.
- 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 31. 01. 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) Forrás: Bloomberg

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 Low Limited alapként szerepelt a Morningstar Style Box™-ban 31. 01. 2026 dátummal.

23) 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.

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 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 elreláthatólag csökkenni fog. És fordítva, a csökkenő kamatokkal jellemzett időszakokban a fix kamatozású értékpapírok értéke általánosságban elreláthatólag növekedni fog. A likviditási kockázatok számlakifizetéseknél 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 részvénytű, nyílt vég befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetek 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 hullámozása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektetett 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 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. 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.