

Allianz Income and Growth - AT - USD

USA-beli magas hozamú és átváltoztatható kötvényekbe és részvényekbe befektető alap (kiegészítő opciós stratégiával)

Befektetési politika

Az alap túlnyomó részben az USA-ban vagy Kanadában székhellyel rendelkező kibocsátók részvényinstrumentumaiból, valamint magas hozamú és átváltoztatható kötvényeiből álló portfólióba fektet be. Befektetési célkitűzése tőkenövekedés és rendszeres jövedelem elérése hosszú távon.

Portfólió menedzser

Justin Kass
(2022/3/1-óta)

Michael Yee
(2022/3/1-óta)

David Oberto
(2022/3/1-óta)

Ethan Turner
(2022/3/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap
2014/10/31 - 2015/10/31	0,07
2015/10/31 - 2016/10/31	3,13
2016/10/31 - 2017/10/31	13,18
2017/10/31 - 2018/10/31	2,49
2018/10/31 - 2019/10/31	8,44
2019/10/31 - 2020/10/31	13,17
2020/10/31 - 2021/10/31	25,00
2021/10/31 - 2022/10/31	-18,38
2022/10/31 - 2023/10/31	4,32
2023/10/31 - 2024/10/31	20,17

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	7,92	-0,26	2,55	5,99	20,17	2,32	0,77	44,74	7,68	87,90	6,51	158,36	7,60	19,60	21,91	11,64	-19,68	17,29

A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

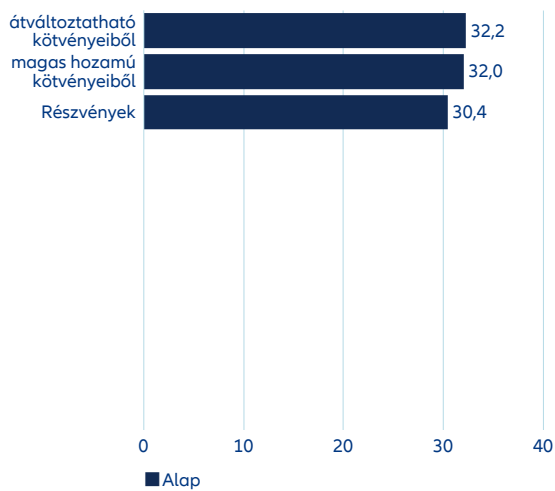
ISIN / Német értékpapír szám	LU0689472784 / A1J LXZ
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALLIGAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark	No Benchmark
EU SFDR Category	Article 6
Alapkezelő	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Befektetéskezelő	VOYA INVESTMENT MANAGEMENT LLC
Letétkezelő	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Kibocsátás dátuma	2011/11/18
Összes nettó eszközérték	45 444,81 mio. EUR
Nettó eszközérték	1 758,28 mio. USD
Üzleti év vége	9/30/
Újrabefektetés 2017/12/31	0,109 USD
Értékesítési országok	AT, BH, BW, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, PT, SE, SG, TW
A birtokok száma	431

Kockázat/hozam arányok

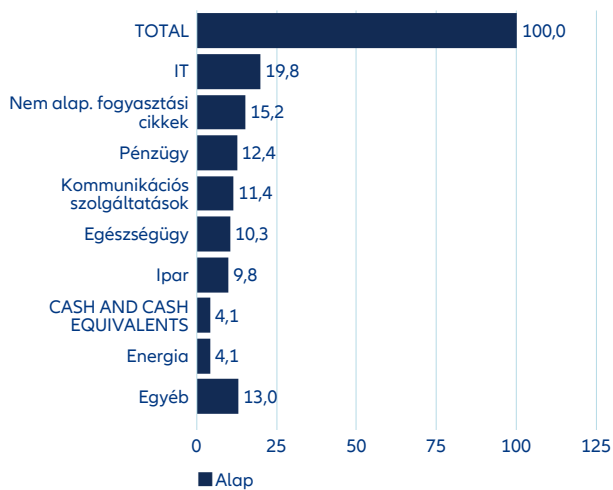
	3 éves	5 éves
Sharpe mutató ²	-0,28	0,39
Volatilitás (%) ³	11,79	13,06

Az alap összetétele ⁴

vagyonkihelyezés szerint, %-ban



Részvényhányad ágazatok szerint, %-ban

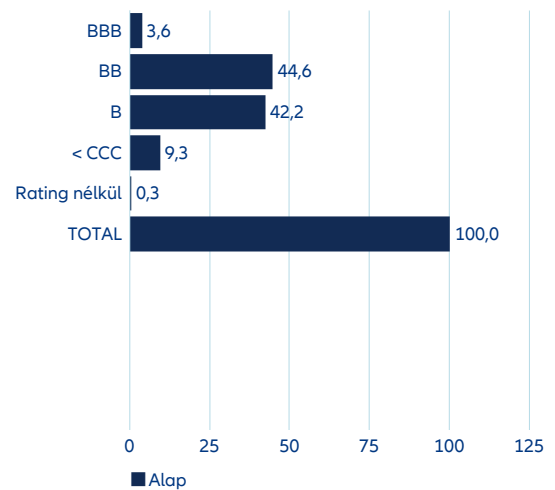


Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁷	jelenleg 4,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁷	1,50
Összes költség (%) ⁸	1,55

10 legnagyobb befektetés (%-ban) ⁵

NVIDIA CORP	2,26
APPLE INC	2,13
MICROSOFT CORP	2,10
AMAZON.COM INC	1,13
WELLS FARGO & COMPANY L FIX 7.500% 17.04.2198	1,05
TENET HEALTHCARE CORP FIX 6.125% 01.10.2028	0,90
META PLATFORMS INC-CLASS A	0,90
WELLTOWER OP LLC CONV FIX 3.125% 15.07.2029	0,86
PG&E CORP CONV FIX 4.250% 01.12.2027	0,84
ALPHABET INC-CL A	0,83
Összesen	13,00

Besorolási kategóriák – High Yield, %-ban ⁶

Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ⁹	4,81
Yield to Maturity – High Yield (%) ¹⁰	7,44
Tényleges időtartam – High Yield	3,31
Átlagos minősítés – High Yield	B+

Lehetőségek

- + A részvények, magas hozamú kötvények és átváltoztatható kötvények vonzó hozamlehetősége
- + Befektetések kifejezetten az USA tőkepiacon
- + Árfolyamnyereségek lehetségesek a nem fedezett részvényosztályokban
- + Széles körű diverzifikációs számos értékpapír körében
- + További hozamok lehetősége egyedi értékpapír-elemzés és aktív alapkezelés révén

kockázatok

- A részvények, magas hozamú kötvények és átváltoztatható kötvények a volatilitás és a veszteség kockázatának lehetnek kitéve. Az alap befektetési-jegy-árainak volatilitása jelentősen megnövekedhet.
- Előfordulhat, hogy az USA tőkepiaca alulteljesít
- Árfolyamveszteségek lehetségesek a nem fedezett részvényosztályokban
- Korlátozott részesedés az egyes értékpapírok hozamlehetőségeiből
- Az egyes értékpapírok elemzésének és az aktív alapkezelésnek a sikeressége nem garantált

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.
- 2) 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.
- 3) A volatilitás az alap értékigadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 4) Ezt csak tájékoztatásul közöljük, nem jelent garanciát a későbbi allokációra nézve.
- 5) Az ebben a dokumentumban említett értékpapírok csak szemléltető célok 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.
- 6) Az előzőekben ismertetett kötvényminősítéseket a S&P adta ki úgy, hogy azok a mögöttes kibocsátók hitelminősítésével semmilyen kapcsolatban nem állnak. A minősítések a legmagasabb AAA fokozattól a legalacsonyabb CCC besorolásig terjednek. A portfólió egyes eszközeinek minősítése nem értelmezhető a teljes portfólió stabilitására vagy biztonságosságára utaló véleménynek.
- 7) 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.
- 8) TER – általános: Az alaphoz 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.
- 9) 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 alaphoz 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.
- 10) 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/-veszteségeket 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 Income and Growth 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 tájékoztatói célok szolgálat, 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 célok szolgálat. 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-website>. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.