

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - CT - EUR

Kiegyensúlyozott vegyes alap kockázatosított érték alapú kockázatkezeléssel

Befektetési politika

Az Alap befektetési osztályok széles körébe fektethet be különösen a globális részvény piacon, valamint az európai kötvény- és pénz piacon. A fejlődő országokban eszközölt befektetések az Alap vagyonának legfeljebb 30%-át tehetik ki. Legfeljebb 20% mértékig lehet olyan kötvényekbe befektetni, amelyek a befektetési minősítés alatti minősítéssel rendelkeznek (magas hozamú kötvények). A befektetési célkitűzés arra irányul, hogy középtávon olyan értékalakulást érjenek el, amely összehasonlítható egy 50%-ban globális részvényekből és 50%-ban közepes futamidejű eurókötvényekből álló portfólióéval.



Portfólió
menedzser

Marcus Stahlhacke
(2015/5/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap
2014/11/30 - 2015/11/30	4,92
2015/11/30 - 2016/11/30	-1,87
2016/11/30 - 2017/11/30	8,81
2017/11/30 - 2018/11/30	-3,91
2018/11/30 - 2019/11/30	8,50
2019/11/30 - 2020/11/30	-0,13
2020/11/30 - 2021/11/30	18,87
2021/11/30 - 2022/11/30	-11,35
2022/11/30 - 2023/11/30	3,25
2023/11/30 - 2024/11/30	16,57

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	12,25	3,39	3,18	5,92	16,57	6,69	2,18	26,67	4,84	47,95	3,99	143,62	4,13	14,39	1,16	19,43	-15,82	10,92

A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

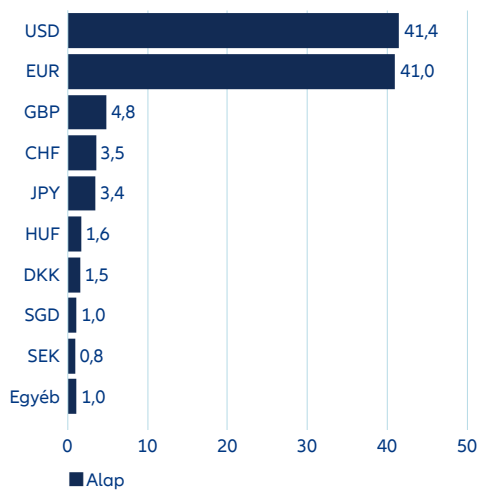
ISIN / Német értékpapír szám	LU1064047555 / A11 28J
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALM50CT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	No Benchmark
EU SFDR Category ³	Article 8
Alapkezelő	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH
Letétkezelő	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Kibocsátás dátuma	2014/6/4
Összes nettó eszközérték	2 615,26 mio. EUR
Nettó eszközérték	198,52 mio. EUR
Üzleti év vége	9/30/
Újrabefektetés 2017/12/31	0,22 EUR
Értékesítési országok	AT, BG, CH, CZ, DE, ES, FI, FR, HK, HR, HU, IT, LU, NL, NO, SE, SG, SK
A birtokok száma	725

Kockázat/hozam arányok ¹

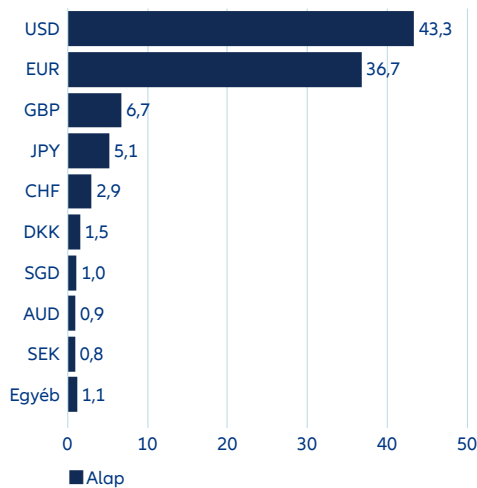
	3 éves	5 éves
Sharpe mutató ⁴	-0,02	0,40
Volatilitás (%) ⁵	8,82	8,99
Max. Veszteség (%)	-15,82	-15,82
Helyreállítási idő (hónap)	18	18
Osztalékhozam (%) ⁶	2,23	

Az alap összetétele ⁷

Devizanem szerinti bontás, %-ban (a származékos devizaügyleteket is beleértve)



A pénz nemek súlyozása (%)



Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁹	4,00
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁹	2,20
Összes költség (%) ¹⁰	2,31

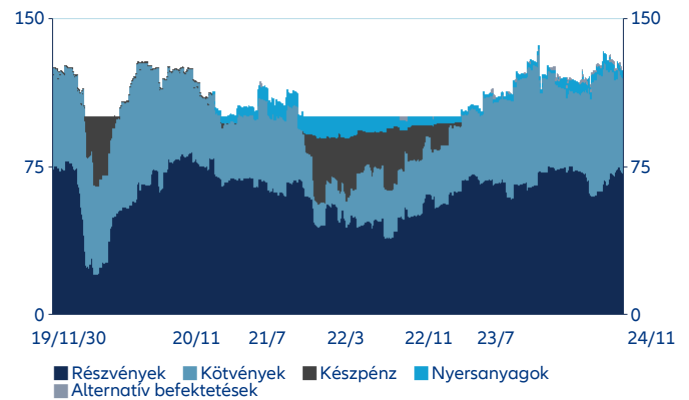
Lehetőségek

- + Hosszú távon részvényekből származó magas hozamlehetőség
- + További hozamok elérésének lehetősége fejlődő piaci és magas hozamú befektetések hozzákeverése révén
- + A jó bonitású kötvények viszonylag magas értékstabilitása
- + Kockázatkezelés a kockázatotott érték alapján
- + Devizabefektetésekből származó árfolyamnyereség lehetséges

10 legnagyobb befektetés (%-ban) ⁸

MICROSOFT CORP	2,28
NVIDIA CORP	2,24
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	2,08
ALLIANZ US INV GR CR-W USD	2,00
ALLIANZ SECURICASH SRI	1,99
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	1,99
AMAZON.COM INC	1,98
ISHARES JPM ESG USD EM BD D	1,95
ISHARES LISTED PRIVATE EQY	1,73
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	1,65
Összesen	19,89

Az eszközök időbeli súlyozása (a származtatott eszközökkel együtt), %-ban kifejezve



Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ¹¹	5,47
Yield to Maturity (%) ¹²	5,49
Tényleges időtartam (%)	9,44
Átlagos rating	A
Átl. nominális hozam (%)	3,10

kockázatok

- Az alapban tartott részesedés értékének volatilitása (értékingadozása) megnövekedett lehet
- A részvények, fejlődő országokban eszközölt és magas hozamú befektetések magas fokú volatilitása, árfolyamvesztés is lehetséges
- A jó bonitású kötvények korlátozott hozamlehetősége
- A kockázatkezelés nem garantálja a veszteségek kizárását
- Devizabefektetésekből származó árfolyamvesztés lehetséges

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 Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - CT - EUR összes 2014.03.19 utáni és 2014.06.04 bevezetési dátum előtti teljesítményadata ugyanazon befektetési alap másik részvényosztályára vonatkozik. Az összes 2002.12.02 utáni és 2014.03.19 bevezetési dátum előtti teljesítményadata másik befektetési alapra vonatkozik. Ez nem jelenti azt, hogy az Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - CT - 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 jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.
- 2) Referenciaindex-előzmények 2021.08.09 -ig: 50% BLOOMBERG BARCLAYS MSCI Euro Aggregate SRI Sector Neutral Class 1 Total Return + 50% MSCI World Ext. SRI 5% Issuer Capped Total Return Net (in EUR), 2019.12.22 -ig: 50% BLOOMBERG EURO-AGGREGATE EUR UNHEDGED RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, 2019.06.30 -ig: 50% BLOOMBERG BARCLAYS CAPITAL EURO-AGGREGATE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX EUR TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, 2015.02.28 -ig: 50% JP MORGAN EMU INVESTMENT GRADE RETURN, 50% MSCI THE WORLD INDEX TOTAL RETURN (NET) REBASED LAST BUSINESS DAY OF MONTH IN EUR, 2010.07.14 -ig: 50% MSCI World Total Return (Net) + 50% JP Morgan EMU Bond Index
- 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 álta 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.
- 5) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 6) Az osztalékhozam a várt osztaléknak a részvény aktuális árfolyamával történő elosztása révén kapott érték, százaléban kifejezve. (VOSzt/Részvényárfolyam), ahol: VOSzt = az utolsó kifizetett osztalék összegének és az évente várható osztalékfizetések számának a szorzata (pl. a várt osztalék egy negyedévente osztalékat 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 változhatnak lehet kitéve. Az osztalékhozam csupán az aktuális osztalékösszeget és az aktuális részvényárfolyamon alapuló pillanatnyi értéket; **ezért nem alkalmas egy részvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatóként.**
- 7) Ezt csak tájékoztatásul közöljük, nem jelent garanciát a későbbi allokációra nézve.
- 8) Az ebben a dokumentumban említett értékpapírok csak szemléltető célokra 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.
- 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 legáltalánosabb lehetséges hozamot jelenti, amelyet a befektető elméletileg megszerezhet a kötvényen a futamidő lejártáig, amelyben 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 előtörlesztést, a korai visszavásárlást 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/-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 mutatóként.

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 késedelmet vagy meghiúsulást okozhatnak. A(z) Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőkéjű, nyílt végű befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A Részalap azon egység-/részvényosztályaihoz 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 célokra szolgál, és nem tekinthető ajánlásnak, 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 pontosnak 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 célokra 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-website>. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.