

30. 04. 2026 | HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY AT (H2-EUR)

# Allianz Income and Growth

## Befektetési csapat



**David Oberto**  
(ez óta: 01. 03. 2022)



**Matt Axline**  
(ez óta: 01. 10. 2025)



**Ethan Turner**  
(ez óta: 15. 03. 2023)

## Befektetési cél

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 tkenövekedés és rendszeres jövedelem elérése hosszú távon.

## Teljesítmény (Alap EUR, díjak levonása után) <sup>1</sup>



— Alap

Időszak (éves)	% Alap	Időszak	% Alap
30. 04. 16 - 30. 04. 17	11,63	1 hónap	7,01
30. 04. 17 - 30. 04. 18	5,60	3 hónap	1,88
30. 04. 18 - 30. 04. 19	3,88	6 hónap	2,88
30. 04. 19 - 30. 04. 20	-4,95	1 év	16,10
30. 04. 20 - 30. 04. 21	36,57	3 év	33,57
30. 04. 21 - 30. 04. 22	-7,65	3 év évente	10,13
30. 04. 22 - 30. 04. 23	-7,24	5 év	14,41
30. 04. 23 - 30. 04. 24	11,84	5 év évente	2,73
30. 04. 24 - 30. 04. 25	2,86	10 év	81,87
30. 04. 25 - 30. 04. 26	16,10		

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019	2018	2017	2016
Alap	3,33	8,26	8,18	14,71	-21,85	10,66	19,62	16,09	-7,55	10,32	7,63

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

## MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK <sup>2</sup>

Morningstar™   
Minősítés  
Kategória

EUR Moderate Allocation - Global

## KOCKÁZATI MUTATÓ <sup>3</sup>



## ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközostály	Többszörös
Benchmark	No Benchmark
Alapindítás dátuma	31. 05. 2011
Alap devizaneme	USD
Alapméret	56 789,52 M USD
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Voya Investment Management LLC
Letétkezelő bank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Székhely	Luxemburg
Üzleti év vége	31. 12
Swing pricing <sup>4</sup>	Igen

Részvényosztály adatai	Részletek
Részvénytörzs ind. dátuma	12. 08. 2014
Részvényosztály pénzneme	EUR
Részvényosztály mérete	96,67 M EUR
Jövedelemfelhasználás	Újrabefektetés
Ügyletek gyakorisága	Naponta

Díjak és vásárlási részletek	Részletek
Vételi jutalék (%) <sup>5</sup>	4,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke (%) <sup>5</sup>	1,50
Összes költség (%) <sup>6</sup>	1,56

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU1070113664
WKN-szám	A117HU
Forgalmazási országok	AT, BE, BH, BN, BW, CH, CZ, DE, DK, ES, FI, FR, GB, GR, HK, HU, IE, IT, KR, LU, MO, NL, NO, PL, SE, SG, ZA

<b>Alapadatok</b>	<b>Értékek</b>	<b>Kulcsfontosságú adatok</b>	<b>3 éves</b>	<b>5 éves</b>
Tényleges időtartam – High Yield	3,52	Volatilitás (%) <sup>9</sup>	8,70	10,67
Yield to Maturity – High Yield <sup>7</sup> (%)	7,06	Sharpe-mutató <sup>10</sup>	0,82	0,07
Legrosszabb hozam – High <sup>8</sup> Yield (%)	6,78	Max. Veszteség (%)	-7,13	-22,97

### **Eszközallokáció (%)**<sup>11</sup>



### **Top 10 pozíció (%)**<sup>12 13</sup>

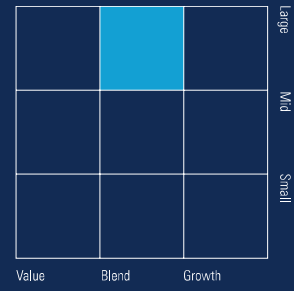
NVIDIA CORP	2,94
APPLE INC	2,23
ALPHABET INC-CL A	2,11
WESTERN DIGITAL CORP CONV FIX 3.000% 15.11.2028	1,77
AMAZON.COM INC	1,51
MICROSOFT CORP	1,44
BROADCOM INC	1,17
WELLTOWER OP LLC CONV FIX 3.125% 15.07.2029	0,86
WELLS FARGO & COMPANY L FIX 7.500% 17.04.2198	0,82
LIVE NATION ENTERTAINMEN CONV FIX 2.875% 15.01.2030	0,78

**Szektor szerinti allokáció<sup>11</sup>**

GICS szektor	% Alap súlya
Információs technológia	25,19
Ipari	11,56
Kommunikációs szolgáltatások	10,71
Diszkrécionális fogyasztási cikkek	10,52
Pénzügy	10,28
Egészségügy	7,12
Energia	5,02
Közművek	4,24
Anyagok	3,65
Ingatlan	3,25
Alapvető fogyasztási cikkek	2,52
Egyéb	1,29
Készpénz	4,65

**ALAP BEFEKTETÉSI STÍLUSA**

**Morningstar Style Box<sup>14</sup>**



## FIXÁLT HOZAMÚ ALLOKÁCIÓ

### Minősítés<sup>11</sup>

Befektetési minősítés	% Alap súlya
BBB	1,70
<b>Magas hozam</b>	
BB	53,86
B	41,04
CCC és alatti	3,04
<b>Készpénz és egyéb</b>	
Nem értékelve	0,36

## LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

### Lehetőségek

- A részvények, magas hozamú kötvények és átváltoztatható kötvények vonzó hozamlehetősége
- Befektetések kifejezetten az USA tkepiacon
- Árfolyamnyereségek lehetségesek a nem fedezett részvényosztályokban
- Széles kör diverzifikáció 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.
- Elfordulhat, hogy az USA tkepiaca 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

### Lábjegyzetek

- 1) A számítás alapja: részesedés értéke (felárak figyelembevétele nélkül); az osztalékkifizetéseket 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-pénznemétől, a hozamok és/vagy költségek ennek következtében növekedhetnek vagy csökkenhetnek. Az összes adat és diagram forrása (ha nincs másképp jelezve): IDS GmbH. Az Allianz Income and Growth - AT (H2-EUR) - EUR összes 2011.11.07-ani és 2014.08.12 bevezetési dátum eltti teljesítményadata ugyanazon befektetési alap másik részvényosztályára vonatkozik. Ez nem jelenti azt, hogy az Allianz Income and Growth - AT (H2-EUR) - 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 jutalmazták, 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: 31. 03. 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) A swing pricing egy olyan folyamat, amelynek célja a meglévő befektetők védelme az alapon, amikor más befektetők vételi vagy eladási tranzakciói költségeket okoznak.
- 5) 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 kifizetésre is. A gyűjtő díj magába foglalja a mindeddig alapkezelési, adminisztrációs és forgalmazási díjként megjelölt költségeket.
- 6) Teljes költséghányad (TER): Az alaphoz az utolsó üzleti évben felszámolt összes költség (kivéve az ügyleti költségeket). TER – alapok alapja: Magának az alaphoz 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.
- 7) 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/-vesztéseket is. Az alap hozama a lejáratig a tartott kötvények hozamának súlyozott átlaga. Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazzal a feltétellekkel 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.
- 8) 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 visszafizetését, visszahívást vagy törlesztési alapot használ (kivéve a nemfizetési esetet). Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazzal a feltétellekkel 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.
- 9) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.
- 10) 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.
- 11) Csak tájékoztatásul szolgál, a jövőbeni allokációt tekintve nem irányadó.
- 12) Az alap befektethet más alapokba (célalapok)
- 13) 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 közzétételkor vagy bármely más későbbi időpontban.
- 14) © 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 múltbéli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket. Morningstar Style Box Equities: Ez az alap Large Blend alapként szerepelt a Morningstar Style Box™-ban 28. 02. 2026 dátummal.

## 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 meghíúsulását okozhatják. A(z) Allianz Income and Growth a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytkeji, nyílt vég befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A Részalap azon egység-/részvényosztályaiba tartozó egységek/részvények értéke, amelyek nem az alapdevizában vannak denominálva, megnövekedett volatilitásnak lehet kitéve. Más egység-/részvényosztályok volatilitása eltérő – és esetleg magasabb – lehet. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetők előre a jövőbeli hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbeli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektetési országának devizájától, akkor a befektetők tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámzása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektetési 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 érhetik 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 semmilyen 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 pontosnak és megbízhatóknak tekintett felhasznált adatok különböző forrásokból származnak. Minden esetben azonos 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.