

Allianz US Short Duration High Income Bond - AT - USD

Amerikai magas hozamú kötvényekbe fektető, jövedelemorientált alap

Befektetési politika

Az alap rövid lejáratú, amerikai magas hozamú kötvényekre összpontosít. A cél átlagot meghaladó jövedelem elérése az átlagosnál alacsonyabb volatilitás mellett. Az alap eszközeinek legalább 70%-át magas hozamú értékpapírokba kell fektetni (vásárláskor). Az alap eszközeinek 20%-át meghaladó nem-dollár kitétséget dollárral szemben fedezni kell.

Portfólió menedzser

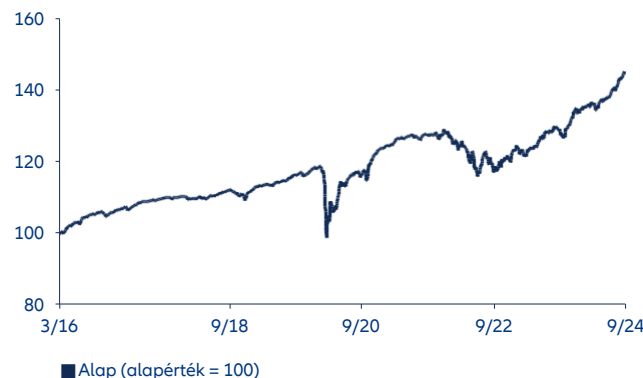
Justin Kass
(2022/3/1-óta)

Jim Dudnick
(2015/6/1-óta)

Steven Gish
(2015/6/1-óta)

Teljesítmény

Teljesítmény az indulás óta ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap
2016/3/8 - 2016/9/30	5,60
2016/9/30 - 2017/9/30	3,88
2017/9/30 - 2018/9/30	2,10
2018/9/30 - 2019/9/30	3,66
2019/9/30 - 2020/9/30	0,00
2020/9/30 - 2021/9/30	9,82
2021/9/30 - 2022/9/30	-8,31
2022/9/30 - 2023/9/30	10,16
2023/9/30 - 2024/9/30	12,67

Visszatekintő hozam (%) ¹

	YTD	1havi	3havi	6havi	1éves	3 éves	3 éves p.a.	5 éves	5 éves p.a.	Ind. óta	Ind. Óta p.a.	2019	2020	2021	2022	2023
Alap	7,80	1,44	5,04	6,33	12,67	13,80	4,40	24,97	4,56	45,09	4,44	7,30	4,76	4,22	-6,70	12,35

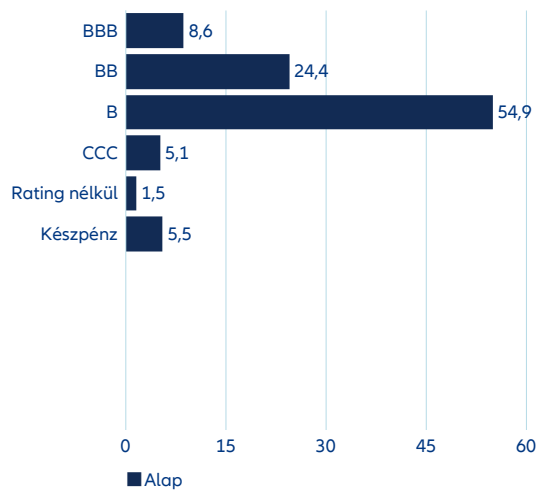
A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

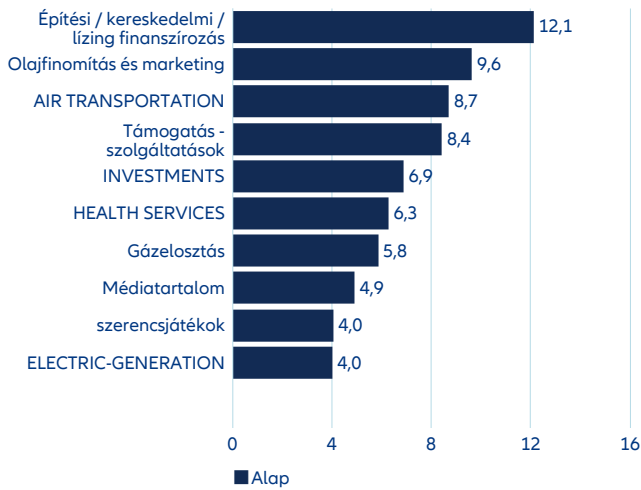
ISIN / Német értékpapír szám	LU1363153740 / A2A EDF
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALUSDAT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	No Benchmark
EU SFDR Category ³	Article 8
Alapkezelő	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Befektetéskezelő	VOYA INVESTMENT MANAGEMENT LLC
Letétkezelő	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Kibocsátás dátuma	2016/3/8
Összes nettó eszközérték	1 859,85 mio. EUR
Nettó eszközérték	279,75 mio. USD
Üzleti év vége	9/30/
Újrabefektetés 2017/12/31	0,117 USD
Értékesítési országok	AT, BG, BH, CH, CZ, DE, ES, FR, GB, GR, HK, HR, HU, IE, IT, LI, LU, MO, NL, SG, SK, TW
A birtokok száma	104

Kockázat/hozam arányok

	3 éves	5 éves
Sharpe mutató ⁴	0,08	0,26
Volatilitás (%) ⁵	5,59	7,52

Az alap összetétele ⁶bonitás-értékelés szerint, %-ban (MV) (a piaci értékkel súlyozva) ⁸

Tíz legjelentősebb ágazat, %-ban



Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁹	jelenleg 3,00 (max. 5,00)
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁹	1,29
Összes költség (%) ¹⁰	1,34

10 legnagyobb befektetés (%-ban) ⁷

CVR ENERGY INC 144A FIX 8.500% 15.01.2029	2,72
UNIVISION COMMUNICATIONS 144A FIX 8.000% 15.08.2028	2,71
VISTAJET MALTA/VM HOLDS 144A FIX 9.500% 01.06.2028	2,41
MOBIUS MERGER SUB 144A FIX 9.000% 01.06.2030	2,38
AMERIGAS PART/FIN CORP 144A FIX 9.375% 01.06.2028	2,34
MGM RESORTS INTL 6.125% CALLABLE 2029-09-15 USD 149206456	2,30
ALBION FINANCING 2 SARL 144A FIX 8.750% 15.04.2027	2,24
GLOBAL AIR LEASE CO LTD 144A FIX 8.750% 01.09.2027	2,22
WASH MULTIFAM ACQ INC 144A FIX 5.750% 15.04.2026	2,13
LD HOLDINGS GROUP LLC 144A FIX 6.125% 01.04.2028	2,13
Összesen	23,58

Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ¹¹	7,86
Yield to Maturity (%) ¹²	7,75
Tényleges időtartam (%)	1,83
Átlagos rating	B1/B+
Duration-to-Worst	2,26

Lehetőségek

- + A magas hozamú kötvények különleges hozampotenciálja
- + Tőkenyereségre vonatkozó lehetőségek csökkenő piaci hozamok esetén
- + Elsősorban az amerikai piacot megcélzó befektetések
- + Értékpapírok széles körét átfogó diverzifikáció
- + Lehetséges plusz hozam egyedi részvények elemzése és aktív kezelése révén
- + A részvényosztályok potenciális devizaárfolyamnyereségét nem fedezzük a befektető devizájával szemben

kockázatok

- A magas hozamú kötvények átlag feletti volatilitás, alacsony piaci likviditás és tőkevesztés kockázatát hordozzák. A befektetési jegyek árának volatilitása jelentősen emelkedhet.
- A kamatlábak változóak, a kötvények ára a kamatlábak emelkedésének hatására csökkenhet.
- Az amerikai magas hozamú piac alulteljesítése is előfordulhat.
- Az egyes értékpapírok hozampotenciáljában való részvétel lehetősége korlátozott
- Az egyes értékpapírok elemzésének és az aktív kezelésnek a sikere nem garantált.
- A részvényosztályok potenciális devizaárfolyam-vesztését nem fedezzük a befektető devizájával szemben

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) Referenciaindex-előzmények 2016.12.31 -ig: ICE BOFAML 1-3 YEAR BB-B US CASH PAY HIGH YIELD INDEX USD UNHEDGED IN USD
- 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 ráta 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 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.
- 8) 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 fokozattal a legalacsonyabb CCC besorolással terjednek. A portfólió egyes eszközeinek minősítése nem értelmezhető a teljes portfólió stabilitására vagy biztonságosságára utaló véleménynek.
- 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 US Short Duration High Income Bond a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytőkéjű, nyílt végű befektetési társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapja. A Részalap azon egység-/részvényosztályaiba 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 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 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 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.