

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - CT (H2-HUF) - HUF



Kiegyensúlyozott vegyes alap kockázatott érték alapú kockázatkezeléssel

Befektetési politika

Az Alap befektetési osztályok széles körébe fektethet be különösen a globális részvényt 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.

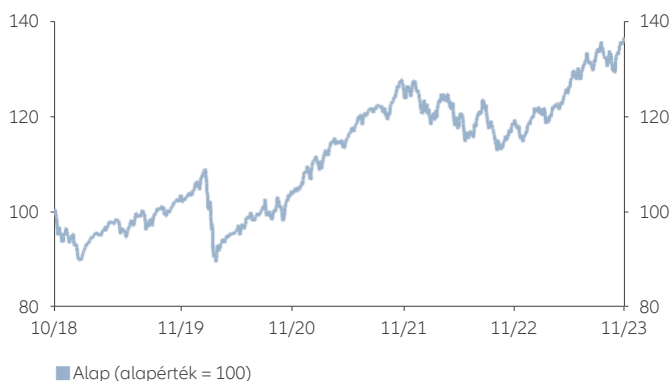


Portfólió menedzser

Marcus Stahlhacke
(2015/5/1-óta)

Teljesítmény

Teljesítmény az indulás óta ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap
2018/10/1 - 2018/11/30	-5,29
2018/11/30 - 2019/11/30	9,20
2019/11/30 - 2020/11/30	0,73
2020/11/30 - 2021/11/30	20,21
2021/11/30 - 2022/11/30	-5,58
2022/11/30 - 2023/11/30	15,65

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.	2018	2019	2020	2021	2022
Alap	18,43	5,66	2,30	8,32	15,65	31,26	9,49	44,37	7,62	36,73	6,25	-10,15	15,21	2,10	20,75	-9,54

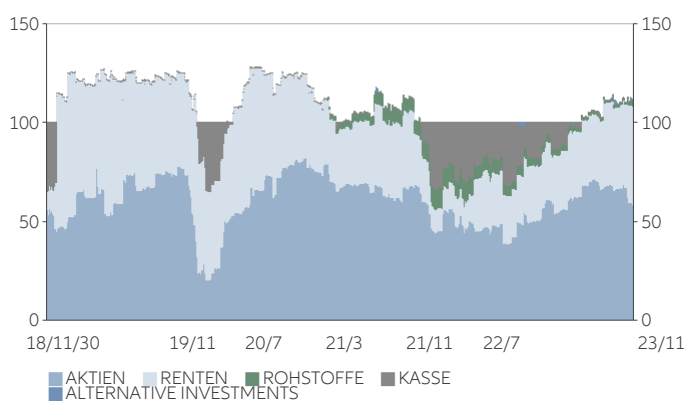
A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

ISIN / Német értékpapír szám	LU1867685825 / A2N 4R8
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ADMCTH2 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	2018/10/1
Összes nettó eszközérték	1 945,69 mio. EUR
Nettó eszközérték	3 450,55 mio. HUF
Üzleti év vége	9/30/
Értékesítési országok	AT, BG, CH, CZ, DE, FI, FR, HR, HU, LU, NL, NO, SE, SG, SK

Kockázat/hozam arányok

	3 éves	5 éves
Sharpe mutató ⁴	0,82	0,59
Volatilitás (%) ⁵	8,53	9,33
Max. Vesztés (%)	-11,64	-11,92
Helyreállítási idő (hónap)	9	9
Osztalékhozam (%) ⁶	2,17	

Az alap összetétele ⁷

10 legnagyobb befektetés (%-ban)

ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	3,11
ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	3,03
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	2,48
MICROSOFT CORP	2,47
ALLIANZ COMMODITIES-I EUR	2,00
SCHRODER INTL EMERG MKTS-AAE	1,98
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	1,98
NVIDIA CORP	1,65
AMAZON.COM INC	1,41
ALPHABET INC-CL A	1,27
Összesen	21,38

Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁸	4,00
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁸	2,20
Összes költség (%) ⁹	2,30

Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ¹⁰	5,42
Yield to Maturity (%) ¹¹	5,44
Tényleges időtartam (%)	9,06
Átlagos rating	A-
Átl. nominális hozam (%)	2,64

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 kockázattól érték alapján
- + Devizabefektetésekből származó árfolyamnyereség lehetséges

kockázatok

- Az alapon 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.
- 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 (hedged into HUF), 2019.11.29 -ig: nincs referenciaérték (HUF)
- 3) A fenntartható finanszírozás közzétételéről szóló uniós rendelet. Az információ a közzététel időpontjában pontos.
- 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, százalékban kifejezve. (VOsz/Részvényárfolyam), ahol: VOsz = 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 négygel). Az osztalékhozam függ az osztalék nagyságától és a részvény aktuális árfolyamától is, ahol mindkét irányadó érték folyamatosan változhatnak lehet kivéve. 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) 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 társaság 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.
- 9) TER – általános: Az alaphoz az elmúlt pénzügyi évben felszámított összes költség (a tranzakciós költségek kivételével). TER – alapok alapja: Magának az alaphoz az oldalon felmerülő költségek (a tranzakciós költségek kivételével). Mivel az alapba a jelentési időszak során más befektetési egységek tartoztak („célalop”), a célalop oldalán további költségek és díjak merülhetnek fel.
- 10) 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 előtörlesztést, a korai visszavásárlást vagy a törlesztési alap használatát (a kibocsátó általi nemfizetés esetét kizárva). Az 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 alpból 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.
- 11) Egy kötvény számított hozama megadja, hogy elméletileg évente mekkora érték növekedés lehetséges a vásárláskor aktuális árfolyamhoz képest annak lejártáig. A részvényekből származó bevételek mellett az esetleges árfolyamnyereségeket/-veszteségeket is figyelembe veszik. 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 kamatozósú értékpapírokba való befektetések különféle kockázatokat hordozhatnak a befektetők számára, beleértve – azonban nem kizárólagosan – a hitellezési, 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 kamatozósú értékpapírok értéke (beleértve a rövid lejáratú fix kamatozósú eszközökkel kapcsolatos pozíciókat) általánosságban előreláthatólag csökkenni fog. És fordítva, a csökkenő kamatokkal jellemzett időszakokban a fix kamatozósú értékpapírok értéke általánosságban előreláthatólag növekedni fog. A likviditási kockázatok számlakifizetéseknél vagy -visszafizetéseknél ezek késedelmet vagy megghiúsulást okozhatják. A(z) Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvényű társaság (úgynevezett „SICAV”) részalapa. A Részalap azon egység-/részvényosztályaihoz 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 befektető országának devizájától, akkor a befektetőnek tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámlása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektető helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztató célokat szolgál, 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 érhetők 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 megszűntetésére 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 kerül. Az értékesítési tájékoztató, az alapító okiratok, a napi alapárak, a kulcsfontosságú információkat tartalmazó dokumentum, a legfrissebb éves és fél éves 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 9340 számon tartja nyilván, működés engedélyét pedig a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (a német Pénzügyi Szolgáltatók 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> weboldalon. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.