

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 - CT - EUR

Kiegyensúlyozott vegyes alap kockázatotott érték alapú kockázatkezeléssel

Allianz 
Global Investors

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.

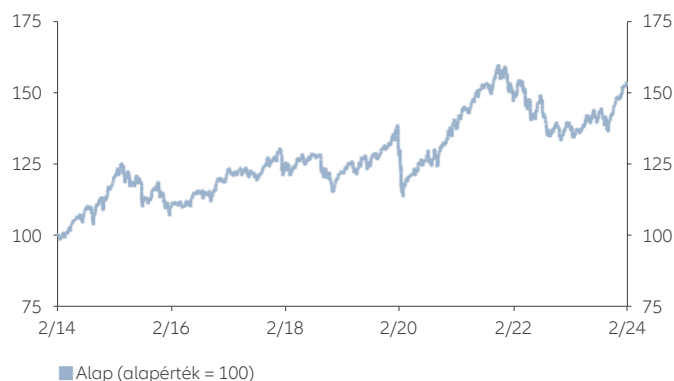


Portfólió menedzser

Marcus Stahlhacke
(2015/5/1-óta)

Teljesítmény

10 éven túli ¹



Éves teljesítmény (%) ¹

	Alap
2014/2/28 - 2015/2/28	20,55
2015/2/28 - 2016/2/29	-7,94
2016/2/29 - 2017/2/28	10,47
2017/2/28 - 2018/2/28	2,14
2018/2/28 - 2019/2/28	-2,64
2019/2/28 - 2020/2/29	5,25
2020/2/29 - 2021/2/28	6,90
2021/2/28 - 2022/2/28	8,89
2022/2/28 - 2023/2/28	-7,97
2023/2/28 - 2024/2/29	11,22

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	2,78	0,49	6,73	6,89	11,22	11,44	3,68	25,39	4,63	52,86	4,33	123,06	3,85	14,39	1,16	19,43	-15,82	10,92

A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetőek előre a jövőbeli hozamok.

Alapinformációk

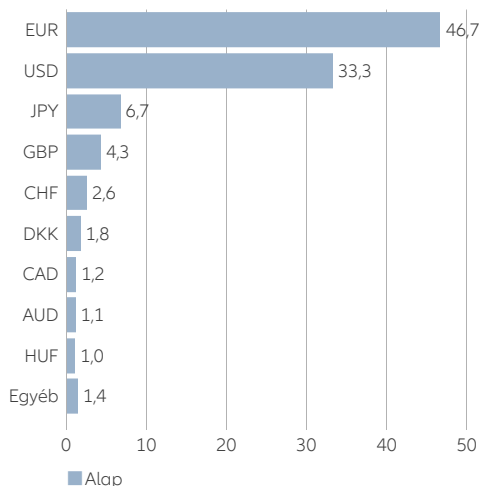
ISIN / Német értékpapír szám	LU1064047555 / A11 28J
Ticker de Bloomberg / Ticker de Reuters	ALM50CT LX / ALLIANZGI01
Benchmark ²	No Benchmark
EU SFDR Category ³	Article 8
Alapkezelő	ALLIANZ GLOBAL INVESTORS GMBH/LUXEMBOURG
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH
Letétkezelő	STATE STREET BANK INTERNATIONAL GMBH, LUXEMBOURG BRANCH
Kibocsátás dátuma	2014/6/4
Összes nettó eszközérték	2 038,01 mio. EUR
Nettó eszközérték	162,26 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	769

Kockázat/hozam arányok ¹

	3 éves	5 éves
Sharpe mutató ⁴	0,26	0,44
Volatilitás (%) ⁵	8,85	9,00
Max. Veszteség (%)	-15,82	-15,82
Helyreállítási idő (hónap)	-14	-14
Osztalékhozam (%) ⁶	2,09	

Az alap összetétele ⁷

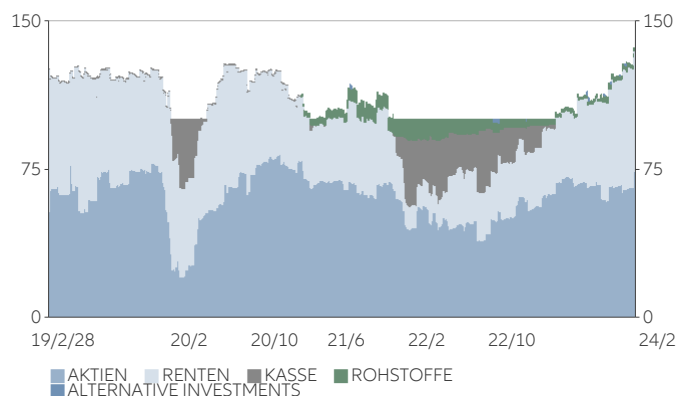
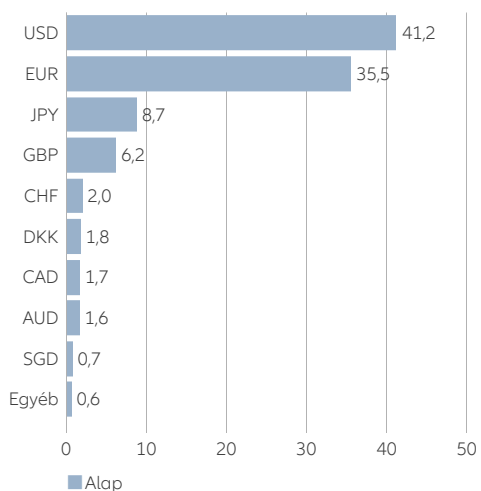
Devizanem szerinti bontás, %-ban (a származékos devizaügyleteket is beleértve)



10 legnagyobb befektetés (%-ban)

ALLIANZ-US SHDU HI B-WTH2EUR	3,00
ISHARES EUR HY CORP ESG EURA	2,98
ARAMEA RENDIT PL NACHALTIG-I	2,57
NVIDIA CORP	2,56
MICROSOFT CORP	2,36
AMAZON.COM INC	1,68
SCHRODER INTL EMERG MKTS-AAE	1,58
S ST SUST CL EM EN EQ F-IUSD	1,56
NOVO NORDISK A/S-B	1,37
ISHARES MSCI POLAND	1,35
Összesen	21,01

A pénznemek súlyozása (%)



Díjstruktúra

Vételi jutalék %-ban ⁸	4,00
Gyűjtő díj éves mértéke %-ban ⁸	2,20
Összes költség (%) ⁹	2,31
Sikerdíj %-ában	0,00

Alap adatok

Legrosszabb hozam (%) ¹⁰	7,56
Yield to Maturity (%) ¹¹	7,59
Tényleges időtartam (%)	13,52
Átlagos rating	A-
Átl. nominális hozam (%)	3,10

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. 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. Az összes 2002.12.02 utáni és 2008.07.01 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 ugyanazon a befektetési célkitűzések és stratégiák, valamint kockázatprofilok és díjrendszerek képezik. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhető 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) 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 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) Az osztalékhozam a várt osztaléknak a részvény aktuális árfolyamával történő elosztása révén kapott érték, százalékban kifejezve. (VOszt/Részvényárfolyam), ahol: VOszt = az utolsó kifizetett osztalék összegének és az évente várható osztalékfizetések számának a szorzata (pl. a várt osztalék egy negyedévente osztalékot 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 változhat, az osztalékhozam csupán az aktuális osztalékösszeget és az aktuális részvényárfolyamon alapuló pillanatnyi értéket; **ezért nem alkalmas egy részvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatónk.**
- 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 alapelkező társaság által a forgalmazó partner részére a gyűjtő díjból történő esetleges folyó forgalmazási jutalék kifizetésére is. A gyűjtő díj magába foglalja a mindaddig alapelkező, adminisztrációs és forgalmazási díjként megjelölt költségeket.
- 9) TER – általános: Az alapon az elmúlt pénzügyi évben felszámított összes költség (a tranzakciós költségek kivételével). TER – alapok alapja: Magának az alapon az oldalán felmerülő költségek (a tranzakciós költségek kivételével). Mivel az alapon a jelentési időszak során más befektetési egységek tartoztak („célalap”), a célalap 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). 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 alpból származó tényleges jövedelmet nem tükrözi. Az alapon 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/-vesztéseket is figyelembe vesszük. Egy alap számított hozama valamilyen 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 alapon terheltek költségek nincsenek figyelembe véve. A számított hozam ezért nem alkalmas egy kötvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatónk.

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 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 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 számkifizetésekénél vagy visszafizetésekénél ezek készenlétét vagy megghiúsulását okozhatják. A(z) Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvényű, 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 jelezhető 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 tájékoztató célokat szolgál, és nem tekinthető ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerződésalkotásra 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 alapelkező 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 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 alapelkező 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, működését engedélyezt 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 tartalmaz sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.