Allianz Global Investors

Ez egy forgalmazási közlemény. Kérjük, olvassa el az ÁÉKBV tájékoztatóját és a kiemelt befektetői információkat tartalmazó dokumentumot, mielőtt meghozná végleges befektetési döntését.

30. 09. 2026 | **HAVI JELENTÉS | RÉSZVÉNYOSZTÁLY CT (H2-HUF)**

Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50

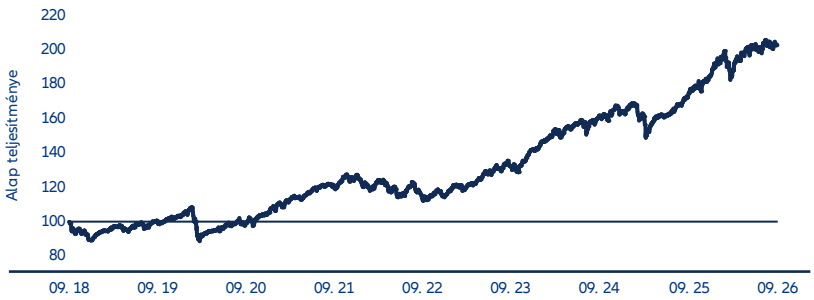
Befektetési csapat

Marcus Stahlhacke (ez óta: 01. 05. 2015)

Befektetési cél

Az alap széles kör eszközosztályokba fektet, különös tekintettel a globális részvényekre és kötvényekre. Az alapkezelés fenntartható és felels befektetési stratégiát („SRI stratégia") követ, amely figyelembe veszi a környezeti, társadalmi és irányítási kritériumokat. Az alap célja, hogy középtávon olyan hozamot érjen el, amely összehasonlítható egy 50% globális részvényekbl és 50% euróban fedezett globális kötvényekbl álló portfólió hozamával. Az integrált kockázat- és volatilitáskezelés hozzájárul ahhoz, hogy az alap befektetési jegyeinek árfolyamának volatilitása középtávon és hosszú távon egy elre meghatározott 6–12%-os sávban maradjon.

Teljesítmény (Alap HUF, díjak levonása után) [1]



Alap

Időszak (éves)	% Alap
01. 10. 18 - 30. 09. 19	0,68
30. 09. 19 - 30. 09. 20	-0,92
30. 09. 20 - 30. 09. 21	21,06
30. 09. 21 - 30. 09. 22	-6,61
30. 09. 22 - 30. 09. 23	17,42
30. 09. 23 - 30. 09. 24	21,55
30. 09. 24 - 30. 09. 25	7,69
30. 09. 25 - 30. 09. 26	17,06

Időszak	% Alap
1 hónap	-0,77
3 hónap	0,79
6 hónap	9,48
1 év	17,06
3 év	53,23
3 év évente	15,29
5 év	68,03
5 év évente	10,94
Alapítás óta	102,91
Alapítás óta évente	9,25

%-ban	YTD	2025	2024	2023	2022	2021	2020	2019
Alap	9,66	12,95	14,89	23,50	-9,54	20,75	2,10	15,21

A múltbeli teljesítmény nem számít a jövőbeli hozam előrejelzésének.

MINŐSÍTÉSEK ÉS AKKREDITÁCIÓK [2]

Morningstar™ Kategória Other Allocation

KOCKÁZATI MUTATÓ [3]

1	2	**3**	4	5	6	7

Alacsonyabb kockázat **Magasabb kockázat**

ALAP INFORMÁCIÓI

Kulcsfontosságú tények	Részletek
Eszközosztály	Többeszközös
Benchmark	No Benchmark
Alapindítás dátuma	11. 03. 2014
Alap devizaneme	EUR
Alapméret	4 431,32 M EUR
Alapkezelő	Allianz Global Investors GmbH/Luxembourg
Befektetéskezelő	Allianz Global Investors GmbH
Letétkezelő bank	State Street Bank International GmbH - Luxembourg Branch
Székhely	Luxemburg
Üzleti év vége	30. 09
Swing pricing [4]	Igen

Részvényosztály adatai	Részletek
Részvénysorozat ind. dátuma	01. 10. 2018
Részvényosztály pénzneme	HUF
Részvényosztály mérete	12 368,07 M HUF
Jövedelemfelhasználás	Újrabefektetés
Ügyletek gyakorisága	Naponta

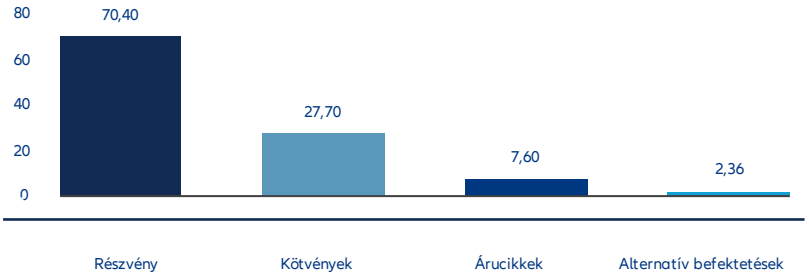
Díjak és vásárlási részletek	Részletek
Vételi jutalék (%) [5]	4,00
Gyűjtő díj éves mértéke (%) [5]	2,20
Összes költség (%) [6]	2,37

Egyéb részletek	Részletek
ISIN-kód	LU1867685825
WKN-szám	A2N4R8
Bloomberg	ADMCTH2 LX
Forgalmazási országok	AT, BG, CH, CZ, DE, FI, FR, HK, HR, HU, IE, LU, MO, NL, NO, SE, SG, SK

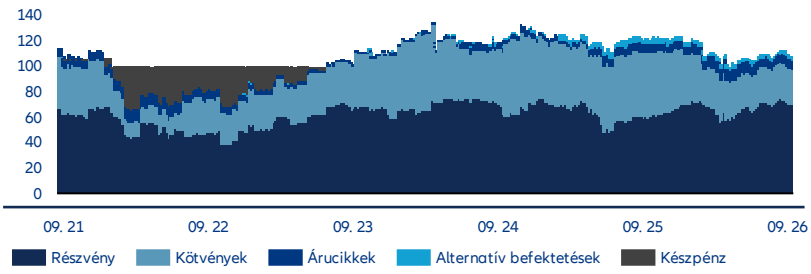
Alapadatok	Értékek
Részvénypozíciók száma	315
Kötvények száma	432
Célalap-részesedések száma	26
Eff. duráció beleé készp. és der.[7]	6,36
Lej. szám. hozam beleé. készp.[8] és der. (%)	5,50
Legrossz. hoz. beleé. készp. és der.[9] (%)	5,47

Kulcsfontosságú adatok	3 éves	5 éves
Volatilitás (%)[10]	8,97	9,07
Sharpe-mutató[11]	1,21	0,77
Max. Veszteség (%)	-7,08	-11,64

Eszközallokáció (beleértve a derivatívákat) (%)[12]

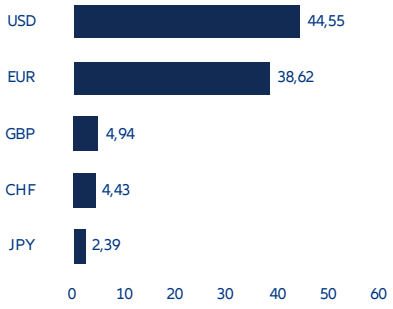


Eszközallokáció az idő folyamán (beleértve a derivatívákat) (%)[12]



Top 10 pozíció (%)[13] [14]	%
ALLIANZ DYNAMIC COMMODITIES I (H2-EUR)	3,95
NVIDIA CORP	2,53
ALLIANZ EM MK SEL BD-WTH2EUR	2,52
APPLE INC	2,09
PIMCO GIS-EMK OPP FND-INSAC	1,83
MICROSOFT CORP	1,67
LG EM MK GV BD LC SC IN-IEUH	1,66
TWELVE CAT BD-SI2 EURACC	1,64
ASML HOLDING NV	1,56
ISHARES JP MORGAN ADVANCED $	1,50

Top 5 pénznem (fedezés után) (%)[12]



ESG ÁTLÁTHATÓSÁG

SFDR osztályozás[15] 8 | 9

KÜLSŐ ALAPMINŐSÍTÉSEK[16]

MSCI[17] **ESG-minősít** CCC | B | BB | BBB | **A** | AA | AAA

Morningstar[18] **ESG Risk Rating™**

Dátum 31. 07. 2026

ESG-ALAP ÁTTEKINTÉSE

A főbb káros hatások figyelembevétele

PAI alkalmazva : ◉ Igen ○ Nem

Fenntartható befektetések aránya

Alap 41,74%

Taxonómiához igazodó befektetések aránya

Az EU-taxonómiához igazított százalék 1,67%

A jogosult NAV a NAV azon részét jelenti, amelyhez adatok állhatnak rendelkezésre, kizárva a derivatívákat és a célalapokat.

Proprietary Sustainability Score[19]	Alap
Pozíció súlyozott átlaga (0–4)	3,0
Környezeti	2,4
Társadalmi	2,3
Irányítási	2,8
Üzleti magatartás	2,2

KLÍMA

Szénlábnyom
tCO_2e / millió EUR befektetett

Alap	Benchmark
28,93	n/a

Súlyozott átlagos szénintenzitás
tCO_2e / millió EUR árbevétel

Alap	Benchmark
82,63	n/a

ELKÖTELEZETTSÉG

Elkötelezett vállalatok témák szerint (elmúlt 12 hónapban)

RÉSZVÉNYALLOKÁCIÓ

Legnagyobb részesedések [14]

Pozíció	% Alap súlya	Pozíció	% Alap súlya
NVIDIA CORP	2,53	ROCHE HOLDING AG	0,88
APPLE INC	2,09	ALPHABET INC-CL C	0,86
MICROSOFT CORP	1,67	NOVARTIS AG-REG	0,77
ASML HOLDING NV	1,56	AMAZON.COM INC	0,74
ALPHABET INC-CL A	1,08	BANCO SANTANDER SA	0,71

Szektor szerinti allokáció [12]

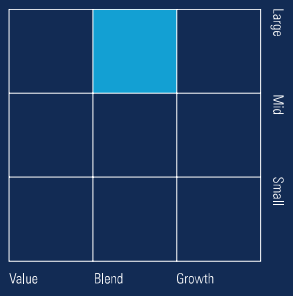
GICS szektor	% Alap súlya
Információs technológia	27,48
Pénzügy	17,83
Ipari	13,18
Egészségügy	12,63
Kommunikációs szolgáltatások	7,43
Diszkrecionális fogyasztási cikkek	6,71
Alapvető fogyasztási cikkek	4,43
Anyagok	3,74
Közművek	3,56
Ingatlan	2,99

Ország/hely szerinti allokáció [12]

Ország/helyszín	% Alap súlya
USA	57,62
Egyesült Királyság	8,17
Svájc	4,60
Hollandia	4,48
Spanyolország	4,29
Japán	3,86
Franciaország	3,19
Németország	3,18
Hongkong	2,13
Egyéb	8,47

ALAP BEFEKTETÉSI STÍLUSA

Morningstar Style Box [20]



Piaci kapitalizáció

Market Cap (%) in EUR

Alapadatok	Értékek
Osztalékhozam (%) [21]	1,81
Részvénypozíciók száma	315

FIXÁLT HOZAMÚ ALLOKÁCIÓ

Legnagyobb kibocsátók [14]

Kibocsátó neve	% Alap súlya
United States of America, Republic of (Territory)	1,38
Great Britain and Northern Ireland, Kingdom of (Territory)	1,31
Japan, Empire of (Territory)	1,07
Italy, Republic of (Territory)	0,74
France, Republic of (Territory)	0,52
Germany, Republic of (Territory)	0,41
Canada, Commonwealth of (Territory)	0,38
Australia, Commonwealth of (Territory)	0,36
Spain, Kingdom of (Territory)	0,33
Caisse d'Amortissement de la Dette Sociale	0,33

Szektor szerinti allokáció [12]

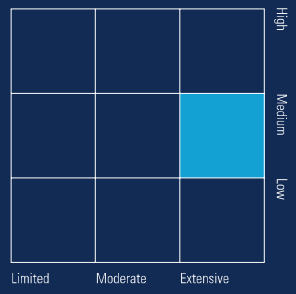
Szektor	% Alap súlya
Kincstár	40,57
Ipari	13,80
Pénzügyi intézmények	11,77
Szuverén	5,63
Ügynökség	4,43
Szupranacionális	3,44
Közmű	2,15
Helyi hatóság	1,58
Egyéb	2,91
Készpénz	13,72

Top Régiók [12]

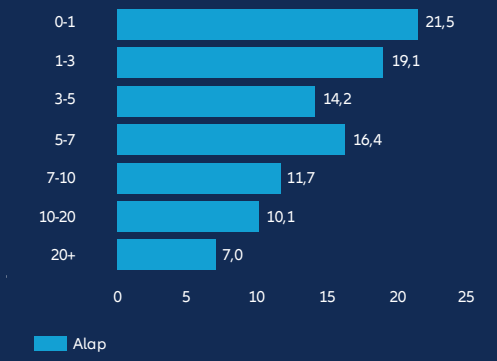
Régió	% Alap súlya
EMU	27,34
Amerika	25,11
Nem EMU	17,82

INTEREST RATE SENSITIVITY

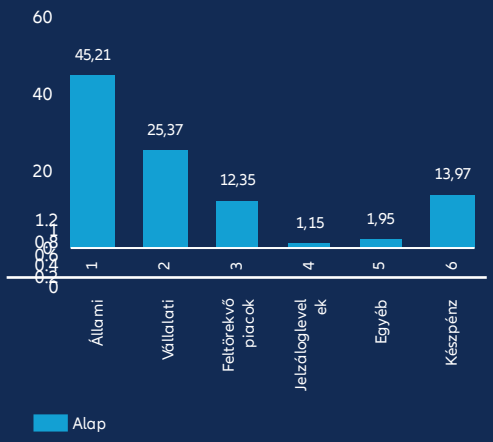
Morningstar Style Box [20]



LEJÁRAT (% PIACI ÉRTÉK)



ESZKÖZÖK LEBONTÁSA [12]



Alapadatok	Értékek
Effektív duráció kiv. készp. és der.[7]	5,81
Lej. szám. hozam kiv. készp. és der. (%)[8]	5,04
Legrossz. hozam kiv. készp. és der. (%)[9]	5,01
Hitelkock. felár időtartama	6,22
Átlagos minősítés	A+
Időtartam-különbség	4,23
Kötvények száma	432
Magas hozamú kitettség (%)	8,98
Befekt. minősítésű kitettség (%)	74,76
Kamatláb (%)	3,65

FIXÁLT HOZAMÚ ALLOKÁCIÓ

Ország/hely szerinti allokáció [12]

Ország/helyszín	% Alap súlya
USA	17,24
Egyesült Királyság	9,06
Franciaország	7,90
Japán	6,18
Olaszország	5,86
Németország	5,82
Szupranacionális	3,19
Spanyolország	2,84
Egyéb	28,19
Készpénz	13,72

Minősítés [12]

Fokozat/Minősítés	% Alap súlya
Befektetési minősítés	
AAA	9,72
AA	19,81
A	27,72
BBB	17,59
Magas hozam	
BB	5,18
B	3,30
CCC	0,44
C	0,07
Készpénz és egyéb	
Egyéb	2,45
Készpénz	13,72

LEHETŐSÉGEK ÉS KOCKÁZATOK

Lehetőségek

- Hosszú távon átlag feletti hozamlehetség
- A fenntarthatóságra törekv vállalatokra és intézményekre való összpontosítás
- Fokozott hozamlehetség a feltörekv piaci eszközök és a magas hozamú kötvények hozzáadásával
- A jó hitelminség kötvények viszonylag magas stabilitása
- Kockázat- és stabilitáskezelés volatilitási sávok és a kockázati érték módszer alkalmazásával
- A befekteti pénznemhez képest árfolyamnyereség lehetséges

Kockázatok

- A befektetési jegyek árfolyamának volatilitása növekedhet
- A fenntarthatósági megközelítés szkíti a befektetésre alkalmas kibocsátók körét
- A részvények, a feltörekv piaci eszközök és a magas hozamú kötvények esetében megn az árfolyam-ingadozás és a veszteség kockázata
- A jó hitelminség kötvények hozamlehetsége korlátozott
- A kockázat- és volatilitáskezelés nem zárja ki a potenciális veszteségeket
- A befektet pénzneméhez vis

FENNTARTHATÓSÁGI SZÓTÁR

Szénlábnyom
A szénlábnyom az üvegházhatású gázok CO2-egyenértékben mért kibocsátásának összege egy meghatározott entitás, pl. egy vállalat, egy termék vagy szolgáltatás életciklusa vagy részleges életciklusa tekintetében. Az alacsonyabb szénlábnyom elérhető megújuló energia használatával és az erőforrások hatékony felhasználásával. A nulla szénlábnyomot szén-dioxid-mentesnek nevezik, ami azt jelenti, hogy nincs üvegházhatású gázkibocsátás, vagy bármely, a szén-dioxid-kibocsátást okozó tevékenység környezetvédelmi intézkedésekkel van kompenzálva a szén-dioxid-kibocsátás ellensúlyozása érdekében, például erdősítési tevékenységekkel.

Elkötelezettség
Az elköteleződés olyan interakciókat jelent a befektető és egy vállalat vagy politikai döntéshozók között, amelyek célja a vállalati gyakorlatok és az ipari vagy piaci szintű információközlés javítása. Az elköteleződés célja, hogy befolyásolja egy vállalat gyakorlatát és teljesítményét (nem kizárólag ESG-kérdésekre korlátozva). A vállalati egyeztetések általában számos témát érintenek.

Zöld kötvények
A zöld kötvények olyan kötvények, amelyek bevételei olyan kifejezetten környezetbarát projekteket finanszíroznak, amelyek mérhető környezeti előnyökkel rendelkeznek, és olyan problémákat kezelnek, mint a megújuló energiaforrások, az energiahatékonyság, a tiszta épületek, a tiszta közlekedés, valamint a víz- és hulladékgazdálkodás. A Zöld kötvények elvei önkéntes irányelvek, amelyek az átláthatóságot és a nyilvánosságot ajánlják, és elősegítik a zöld kötvénypiac integritását azzal, hogy tisztázzák a zöld kötvények kibocsátásának megközelítését.

Főbb káros hatások
A befektetési döntések hatásai, amelyek negatív hatással vannak a fenntarthatósági tényezőkre, például környezeti, társadalmi és munkavállalói kérdésekre, az emberi jogok tiszteletben tartására, korrupcióellenes és vesztegetés elleni intézkedésekre (ahogyan az az SFDR-ben van meghatározva). 2021 márciusa óta az eszközkezelőknek fel kell tüntetniük, hogyan veszik figyelembe a főbb káros hatásokat (PAI) a befektetési folyamatban.A negatív hatással bíró PAI-indikátorok és -mérőszámok listáját meghatározták, amely 14 indikátort tartalmaz a vállalati kibocsátókra vonatkozóan, és kettőt a szuverén és nemzetközi szervezetekre. Az AllianzGI-nél intézkedéseket dolgoztunk ki a PAI-k figyelembevételével a fenntartható befektetési alapjaink befektetési folyamatában.

Fenntartható befektetések aránya
A fenntartható befektetések mérésére kifejlesztettünk egy saját módszert (az SFDR-ben meghatározottak szerint). Ehhez értékeljük a vállalatok pozitív hozzájárulását a környezeti vagy társadalmi célokhoz (az SDG-k vagy az uniós taxonómiai célok felhasználásával mint referencia-keretrendszer). Ezt az értékelést konkrét üzleti tevékenységekre alapozzuk. Az értékeléshez kvalitatív és kvantitatív elemeket kombinálunk külső adatforrások felhasználásával, de saját kutatásunkat is alkalmazzuk. Továbbá figyelembe vesszük azokat a típusú értékpapírokat, amelyeket környezeti vagy társadalmi célokat szolgáló specifikus projektek finanszírozására bocsátottak ki (például zöld kötvények). Miután pozitív hozzájárulást azonosítunk egy környezeti vagy társadalmi célhoz, értékeljük a befektetett vállalatot a globális jogsértések elkerülése érdekében – az úgynevezett „do no significant harm" (a jelentős károkozás elkerülése) teszttel. Ehhez a főbb káros hatások indikátorait (PAI) használjuk. Ezen kívül biztosítjuk, hogy a vállalat megfeleljen a jó vállalatirányítási szabványoknak. Csak akkor számítjuk be a pozitív hozzájárulást a fenntartható befektetéseink részarányába, ha mindhárom kritérium teljesül. Ez biztosítja, hogy a befektetők részletes elemzésre és megbízható metodológiára számíthatnak.

SFDR kategória
Fenntarthatósági kategória az Európai Unió fenntartható pénzügyi közzétételi rendelete szerint. Ez a fenntarthatósági kategória a szabályozó által meghatározott speciális követelményektől függ. Referenciarendelet: (EU) 2019/2088 rendelet

Taxonómia
A taxonómia egy európai rendelet, amely közös európai osztályozási rendszert épít a környezetileg fenntartható tevékenységek számára. A taxonómia arra a kérdésre próbál választ adni: Mi tekinthető környezetileg fenntartható tevékenységnek?A taxonómia hat környezeti célt határoz meg:
1. az éghajlatváltozás hatásainak mérséklése;2. az éghajlatváltozás hatásaihoz való alkalmazkodás;3. a víz és a tengeri erőforrások fenntartható használata és védelme;4. az áttérés a körforgásos gazdaságra;
5. a szennyezés megelőzése és csökkentése; és
6. a biológiai sokféleség és az ökoszisztémák védelme és helyreállítása.Ahhoz, hogy egy tevékenység fenntarthatónak minősüljön és megfeleljen a taxonómiának, jelentős hozzájárulást kell nyújtania az egyik környezeti célhoz, nem okozhat jelentős kárt (DNSH) a többi környezeti célban, és meg kell felelnie a minimális védelmi követelményeknek. Az európai taxonómia mellett más régiók és joghatóságok is kifejlesztették, vagy folyamatban van a saját taxonómiájuk kidolgozása.

Súlyozott átlagos szénintenzitás
A portfólió szén-dioxid-intenzitása, amely a portfólió cégei által generált bevétel egy dollárra jutó szén-dioxid-kibocsátás volumenének mérésével van meghatározva (tonna CO_2/USD millió bevétel). Ha más kontextusokban és iparágakban használják, az ezt az arányt képező nevező más tényezőket is tartalmazhat, például egy ingatlanpiaci vállalat esetében a kezelt ingatlanok négyzetméterére jutó tonna CO_2.

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 múltra 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.

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 múltbeli 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 jutalmazzák, 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. 08. 2026

3) A kockázati mutató iránymutatást 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 alapban, 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 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 merülhettek fel.

7) Az effektív időtartam a kötvények árérzékenységének mérőszáma, amely különösen hasznos a beágyazott opciókkal rendelkező kötvények esetében. A kamatláb modell használatával számítják ki a kötvény három értékét: az aktuális hozamgörbe szerinti értéket, valamint az azt követő emelkedő és csökkenő sokkok értékeit.

8) 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 kuponjövedelmen kívül figyelembe veszik a kötvény visszafizetéséig elért árfolyamnyereségeket/-veszteségeket is. Az alap hozama a lejáratig a tartott kötvények hozamának súlyozott átlaga. Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazokkal a feltételekkel újra befektetik. A lejáratig számított hozam a portfólió jellemzője; különösen nem tükrözi a tényleges alapjövedelmet. Az alapra kivetett költségeket nem veszik figyelembe. Ezért a lejáratig számított hozam nem alkalmas a kötvényalap jövőbeli teljesítményének mutatójaként.

9) 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 visszafizetést, visszahívást vagy törlesztési alapot használ (kivéve a nemfizetési esetet). Feltételezik, hogy a kötvényeket a lejáratig tartják, és a kamatbevételeket ugyanazokkal a feltételekkel újra befektetik. A számítás a devizakockázat fedezése előtt történik. A lejáratig számított hozam a portfólió jellemzője; különösen nem tükrözi a tényleges alapjövedelmet. 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.

10) A volatilitás az alap értékingadozásának egy bizonyos időszakban mutatott sávját mutatja.

11) A Sharpe ratio adja meg az alap álta elérhetől 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.

12) Csak tájékoztatásul szolgál, a jövőbeni allokációt tekintve nem irányadó.

13) Az alap befektethet más alapokba (célalapok)

14) 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 közzétételekor vagy bármely más későbbi időpontban.

15) 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.

16) A rangsor, az értékelés vagy a díj nem nyújt biztosítékot a jövőbeli teljesítményre, és idővel változhat.

17) Ezt a közzétételt az MSCI ESG Research LLC vagy annak leányvállalatai vagy információszolgáltatói által nyújtott információk felhasználásával fejlesztették ki. Bár az AllianzGI információszolgáltatói, beleértve, de nem kizárólagosan az MSCI ESG Research LLC-t és annak leányvállalatait (az „ESG-felek"), megbízhatónak tartott forrásokból szerzik be az információkat (az „Információkat"), egyik ESG-fél sem szavatolja vagy garantálja ezen adatok eredetiségét, pontosságát és/vagy teljességét, és kifejezetten elutasít minden kifejezett vagy hallgatólagos szavatosságot, beleértve a kereskedhetőséget és egy adott célra való alkalmasságot. Az Információk csak belső használatra használhatók, nem másolhatók vagy terjeszthetők semmilyen formában, és nem használhatók alapként vagy alkotóelemként pénzügyi eszközök, termékek vagy indexek számára. Továbbá, egyik Információ sem használható önállóan annak meghatározására, hogy mely értékpapírokat vásároljanak meg vagy adjanak el, vagy mikor vásárolják meg vagy adják el őket. Egyik ESG-fél sem vállal felelősséget semmilyen adatban szereplő hiba vagy mulasztás miatt, vagy bármilyen közvetlen, közvetett, különleges, büntető, következményes vagy egyéb károkért (beleértve az elveszett nyereséget) még akkor sem, ha a károk lehetőségéről értesítették őket.

Lábjegyzetek

18) Fenntarthatósági besorolás 31. 07. 2026 dátummal. A Sustainalytics vállalati szintű elemzést biztosít, amelyet a Morningstar Történeti Fenntarthatósági Pontszámának kiszámításához használnak. © 2007 Morningstar. 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 múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket.

19) A Proprietary Sustainability Score (PSS) az AllianzGI saját fejlesztésű fenntarthatósági értékelési modelljén alapul, és egy robusztus, átlátható keretrendszert biztosít mind a vállalati, mind az állami kibocsátók fenntarthatósági teljesítményének értékeléséhez. A PSS egy relatív pontszám, amelynek célja, hogy a kibocsátó fenntarthatósági teljesítményét a referencia csoportjához viszonyítva mérje. A vállalati kibocsátók esetében a referencia csoportot az ágazat és a földrajzi régió alapján határozzák meg, biztosítva, hogy az összehasonlítások releváns iparági és regionális kontextusokat tükrözzenek. Az állami kibocsátók esetében globális univerzum kerül figyelembevételre. A PSS értéke 0 (legrosszabb) és 4 (legjobb) között mozog. Az értékelés négy kulcsterületet fed le: Környezet, Társadalom, Vállalatirányítás és Üzleti magatartás (ez utóbbi nem alkalmazható az állami kibocsátókra).

20) © 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 múltbeli teljesítmény nem garantálja a jövőbeli eredményeket. Morningstar Style Box Equities: Ez az alap Large Blend alapként szerepelt a Morningstar Style Box™-ban 31. 07. 2026 dátummal.

21) 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 néggyel). Az osztalékhozam függ az osztalék nagyságától és a részvény aktuális árfolyamától is, ahol mindkét irányadó érték folyamatosan változásnak lehet kitéve. Az osztalékhozam csupán az aktuális osztalékösszegen és az aktuális részvényárfolyamon alapuló pillanatnyi érték; ezért nem alkalmas egy részvényalap jövőbeni alakulását előrejelző mutatónak.

Nyilatkozat

A befektetés kockázattal járó tevékenység. Egy befektetés értéke és az abból származó bevétel nhet, de csökkenhet is, így elfordulhat, hogy a befektetk nem kapják vissza teljes egészében a befektetett összeget. A fix kamatozású értékpapírokba való befektetések különféle kockázatokat hordozhatnak a befektetk 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 növekv névleges kamatokkal jellemzett idszakokban a fix kamatozású értékpapírok értéke (beleértve a rövid lejáratú fix kamatozású eszközökkel kapcsolatos pozíciókat) általánosságban elreláthatólag csökkenni fog. És fordítva, a csökken kamatokkal jellemzett idszakokban a fix kamatozású értékpapírok értéke általánosságban elreláthatólag növekedni fog. A likviditási kockázatok számlakifizetéseknél vagy -visszafizetéseknél ezek késedelmét vagy meghiúsulását okozhatják. A(z) Allianz Dynamic Multi Asset Strategy SRI 50 a(z) Allianz Global Investors Fund, egy Luxemburg törvényei szerint létrejött, változó részvénytkéj, 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 eltér – és esetleg magasabb – lehet. A múltbeli teljesítmény alapján nem jelezhetek elre a jövbeli hozamok. Ha az a deviza, amelyben a múltbéli teljesítményt kifejezik, különbözik a befektet országának devizájától, akkor a befektetnek tudatában kell lennie annak, hogy a devizaárfolyamok hullámzása miatt a kimutatott teljesítmény magasabb vagy alacsonyabb is lehet, ha átváltják a befektet helyi devizájába. Ez a dokumentum csupán tájékoztatási célokat szolgál, és nem tekinthet ajánlatnak, illetve ajánlattételre, szerzdéskötésre vagy bármely értékpapír megvásárlására vagy eladására irányuló felhívásnak. Elfordulhat, hogy az itt leírt értékpapírok értékesítés céljából nem érhetk el minden joghatóságban, illetve a befektetk bizonyos kategóriái számára. A dokumentum kizárólag az alkalmazandó jog által engedélyezett módon terjeszthet, és nem érhet el különösen az USA lakosai és/vagy állampolgárai számára. Az itt leírt befektetési lehetségek nem veszik figyelembe semmilyen adott személy specifikus befektetési célkitzéseit, pénzügyi helyzetét, tudását, tapasztalatát vagy specifikus igényeit, és semmiféle garancia nincs rájuk vonatkozóan. Minden olyan személynek, aki e dokumentum birtokában van, és az itt leírt termékek bármelyikéhez kapcsolódó részvényekre vagy értékpapírokra kíván jelentkezni, kötelessége megismernie és betartania az érintett joghatóságok összes vonatkozó törvényét és szabályozását. Az alapkezel társaság dönthet úgy, hogy a kollektív befektetési vállalkozások forgalmazására kötött megállapodásokat a vonatkozó bejelentés megszüntetésére vonatkozó szabályoknak megfelelen megszünteti. A jelen dokumentumban feltüntetett vélemények és álláspontok elzetes figyelmeztetés nélkül megváltozhatnak, és a dokumentumot kiadó gazdasági társaságok közzétételkor érvényes álláspontját tükrözik. A közzététel idpontjában pontosaknak és megbízhatóaknak tekintett felhasznált adatok különböz forrásokból származnak. Minden esetben azon vonatkozó ajánlat vagy szerzdés 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 alapkezel társasághoz az alap székhelye szerinti országban, Luxemburg, vagy a kibocsátó az alábbiakban megadott címen vagy a regulatory.allianzgi.com címen. Kérjük, befektetés eltt figyelmesen olvassa el ezeket a kizárólag kötelez érvény dokumentumokat. A jelen dokumentum marketingkommunikációs célokat szolgál. Kibocsátója az Allianz Global Investors GmbH (www.allianzgi.com), egy Németországban bejegyzett korlátolt felelsség 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, mködési engedélyét pedig a Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (a német Pénzügyi Szolgáltatások Szövetségi Felügyelete, www.bafin.de) bocsátotta ki. A befekteti Jogok összefoglalójához angol, francia, német, olasz és spanyol nyelven elérhet a https://regulatory.allianzgi.com/en/investors-rights weboldalon. A jelen dokumentum tartalmának sokszorosítása, közzététele vagy átadása – annak formájától függetlenül – tilos.

Allianz Global Investors, szeptember 2026