ALLIANZ.HU

ALLIANZ ÉLETPROGRAMOK – HUF

2026.
OKTÓBER

Befektetési jelentés

ÁLLAMPAPÍR (MAGYAR) ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2005. június 1.
Típusa: pénzpiaci
Rövidített neve: ÁGA
Benchmark: 70% ZMAX
30% MAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap elsődlegesen olyan lejárattal rendelkező állampapírokba, valamint magyar állam által garantált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokba fektet, amelyeknél a befektetési politika (pozitív hozamvárakozás) elérhető. A portfólió ezenkívül tartalmazhat bankbetéteket, repo ügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt is.

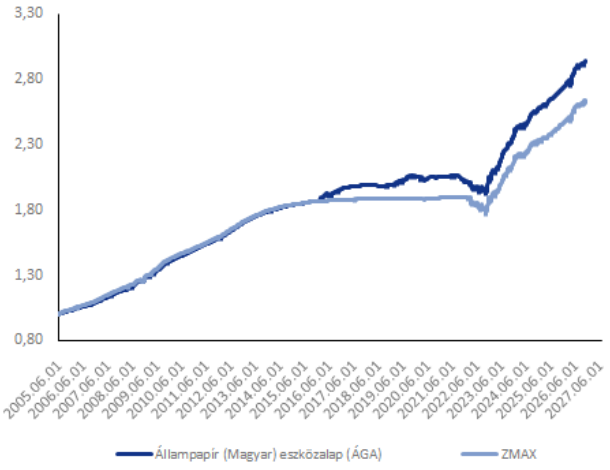
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: alacsony (++ (2))
Várható hozamszint: közepesen alacsony (+++ (3))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik alacsony kockázat mellett szeretnék megtakarításaik nominális értékét biztonságban tudni.

AZ ÁGA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az ÁGA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



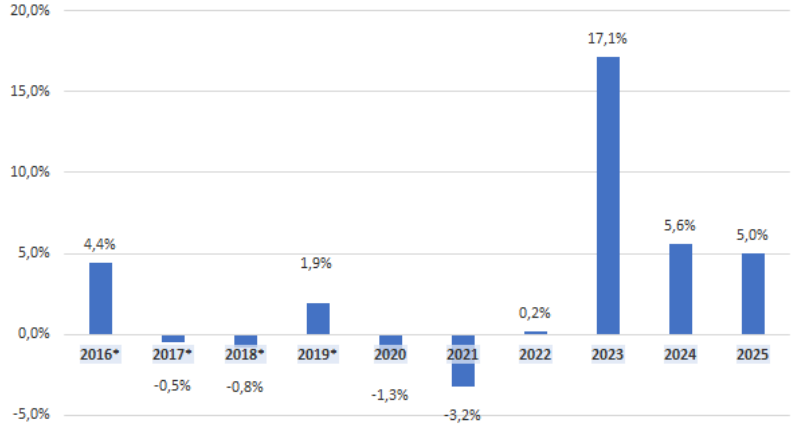
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
ÁGA	-2,04%	1,38%	18,55%	6,90%	6,31%
Benchmark	0,39%	-1,02%	17,46%	5,86%	5,97%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
ÁGA	1,05%	3,58%	2,81%	1,61%	0,80%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
ÁGA	0,86%	1,40%	8,01%	7,49%	5,16%
Benchmark	0,87%	1,27%	7,64%	6,86%	4,63%

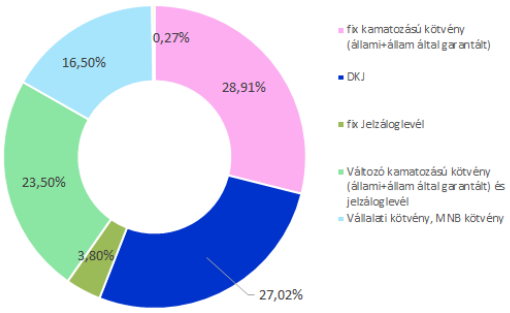
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap múltbeli befektetési politikája eltért a jelenlegihez képest, ebből adódóan a teljesítmények olyan körülmények között valósultak meg, amelyek már nem érvényesek.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt. A kamatdöntéssel egyidejűleg Varga Mihály jegybankelnök bejelentette, hogy az MNB középtávú inflációs célját 3 százalékról 2,5 százalékra csökkenti, szimmetrikus ±1 százalékpontos toleranciasávval, 2028. január 1-jei hatálybalépéssel. Az alacsonyabb inflációs cél közelíti az Európai Központi Bank célját, összhangban van a regionális jegybanki gyakorlattal, és hosszabb távon alacsonyabb nominális kamatszinttel jár együtt, támogatva a fogyasztás és a beruházások bővülését.
A ZMAX index októberben kiegyensúlyozottan emelkedett: az éves hozam a szeptemberi 6,07 százalékról enyhén, 5,96 százalékra mérséklődött, a hónap során végig szűk, 5,96–6,12 százalékos sávban mozgott, a napi ingadozások minimálisak voltak, ami a rövid szegmens stabilitását és a változatlan jegybanki kamatszint beárazottságát jelzi. A MAX index ezzel szemben az éves hozam a szeptemberi 10,18 százalékról október 16-ra 11,79 százalékos hóközi csúcsra emelkedett. A hónap utolsó napjaiban a MAX index ismét erősödött és végül 11,57 százalékon zárt, ami a szeptemberi 10,18 százalékhoz képest 1,39 százalékpontos havi emelkedésnek felel meg. Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Állampapír (Magyar) eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok és portfóliók bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Állampapír (Magyar) eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

MAGYAR KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2005. június 1.
Típusa: kötvény
Rövidített neve: MKA
Benchmark: 80% MAX
10% ZMAX
10% HMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap elsődlegesen a Magyar Állam által kibocsátott és/vagy garantált államkötvényekbe fektet. Az eszközalapba emellett néhány különösen jó pénzügyi minősítésű magyar vállalat, illetve külföldi társaság magyarországi leányvállalata által kibocsátott kötvények, hitelintézeti kötvények, továbbá jelzáloglevelek is bevonhatóak. A kamatkockázat kezelése érdekében az eszközalap portfóliójában tartható bankbetét, illetve bankszámlapénz is.

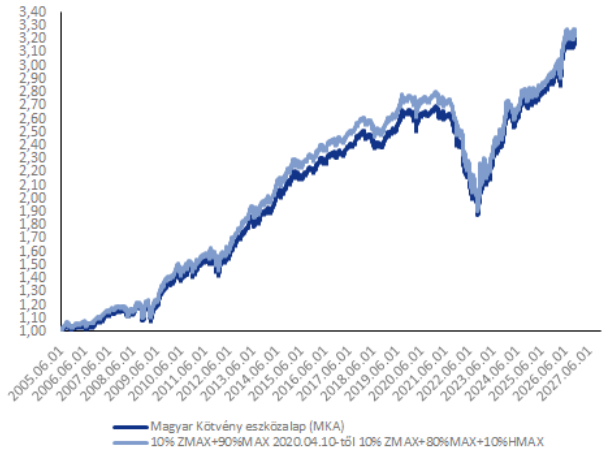
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: alacsony (++ (2))
Várható hozamszint: közepesen alacsony (+++ (3))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik alacsony kockázat mellett versenyképes kötvénypiaci hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

AZ MKA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az MKA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



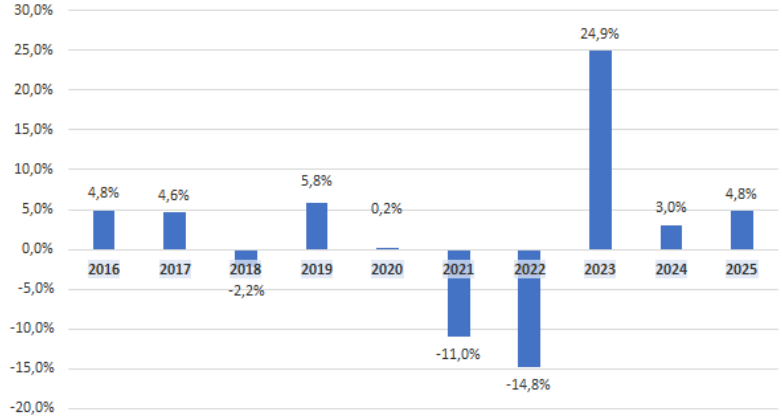
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
MKA	-9,91%	-13,82%	26,37%	4,25%	6,03%
Benchmark	-10,46%	-14,31%	25,86%	3,93%	6,02%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
MKA	3,87%	11,10%	8,03%	4,75%	2,42%

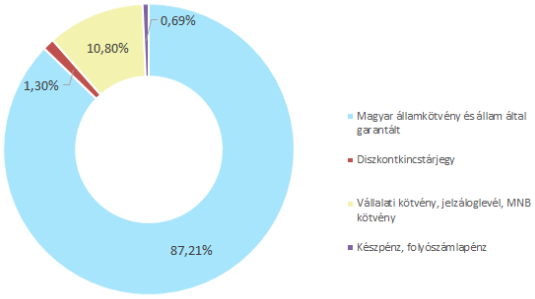
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
MKA	1,71%	1,43%	11,20%	9,15%	5,58%
Benchmark	1,88%	1,36%	11,22%	9,11%	5,69%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt. A kamatdöntéssel egyidejűleg Varga Mihály jegybankelnök bejelentette, hogy az MNB középtávú inflációs célját 3 százalékról 2,5 százalékra csökkenti, szimmetrikus ±1 százalékpontos toleranciasávval, 2028. január 1-jei hatálybalépéssel. Az alacsonyabb inflációs cél közelíti az Európai Központi Bank célját, összhangban van a regionális jegybanki gyakorlattal, és hosszabb távon alacsonyabb nominális kamatszinttel jár együtt, támogatva a fogyasztás és a beruházások bővülését.
A MAX index októberben dinamikusabb hónapot zárt. Az éves hozam a szeptemberi 10,18 százalékról jelentősen, 11,57 százalékra emelkedett, a hónap során széles, 10,24–11,79 százalékos sávban mozgott, a napi ingadozások érdemiek voltak, ami az összetett kötvénypiac volatilitását és a piaci szereplők aktív alkalmazkodását jelzi.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Magyar Kötvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Magyar Kötvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

MAGYAR RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2005. június 1.
Típusa: részvény
Rövidített neve: MRA
Benchmark: 95% BUX
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap elsősorban a Budapesti Értéktőzsdén jegyzett, nagy likviditással és jó növekedési kilátásokkal rendelkező részvényekbe fektet, szem előtt tartva a portfólió megfelelő diverzifikációját a kockázat csökkentése céljából. Az irányadó tőzsdeindex hozamának meghaladása érdekében az eszközalapba kismértékben a tőzsdén kívül jegyzett, nagy likviditású részvény is kerülhet. A portfólió tartalmazhat rövid lejáratú magyar állampapírokat, bankbetéteket, bankszámlapénzt is. A hatékony portfólió kialakítás érdekében, valamint arbitrázs céljával az eszközalapban származtatott ügyletek is szerepelhetnek.

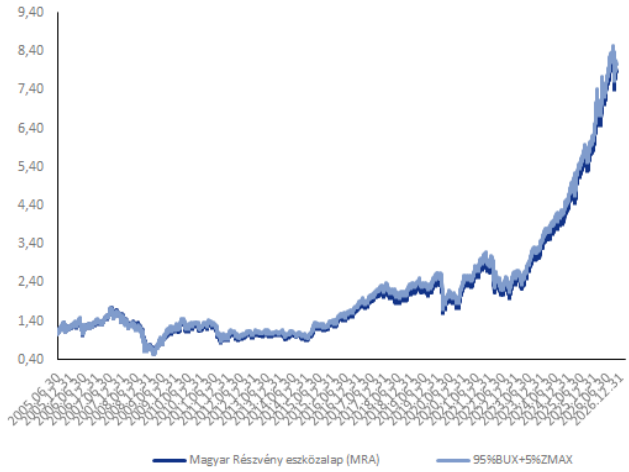
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++ (3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++ (4))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandóak magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

AZ MRA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az MRA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



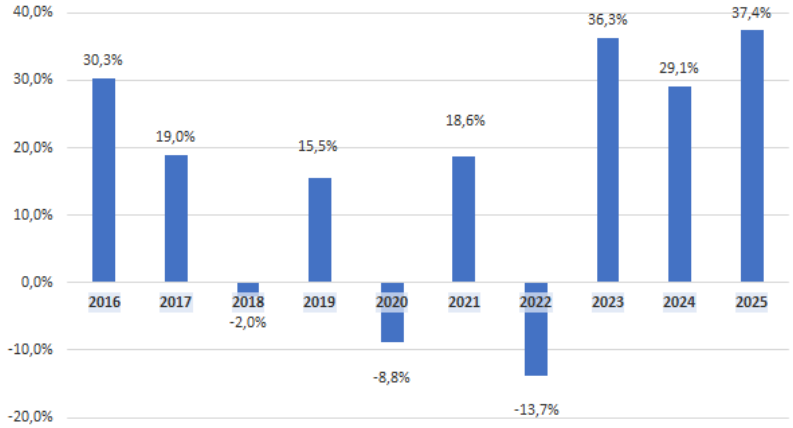
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
MRA	20,06%	-12,71%	37,96%	30,72%	39,04%
Benchmark	19,43%	-12,57%	37,12%	29,58%	38,11%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
MRA	15,09%	28,88%	13,93%	11,80%	15,16%

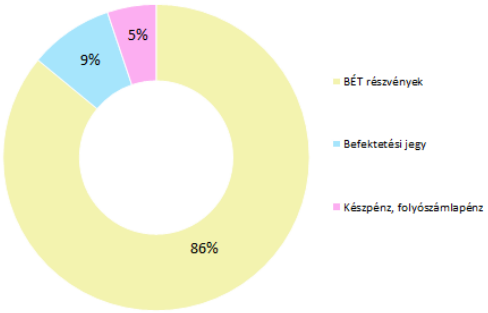
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
MRA	0,30%	-0,61%	35,63%	40,00%	10,11%
Benchmark	0,08%	-0,85%	33,81%	38,43%	10,24%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A 2026-os esztendő az elmúlt évtizedek egyik legerősebb éve a magyar részvénypiacon.
Októberben azonban a lendület megtörni látszott. A hónap a BUX 1,1 százalékos esésével indult október 1-jén, az európai tőzsdék gyengélkedésével összhangban, az OTP forgalma ezen a napon 19,09 milliárd forintot tett ki. A hónap közepén iránykereső kereskedés zajlott. Október 16-án a BUX 144 507 ponton állt, majd október 19-én a blue chipek többsége esett, a Magyar Telekom 1,4, az OTP és a MOL egyaránt 0,6 százalékkal került lejjebb, egyedül a Richter emelkedett 1,4 százalékkal. Október 29-én kedvező fordulat állt be. A BUX 1,2 százalékot erősödött, a midcap szegmensben a Rába részvénye közel 10 százalékos szárnyalásával tűnt ki. A hónap utolsó napján azonban a nemzetközi technológiai szektort sújtó eladási hullám a magyar piacot is elérte. A BUX 1,3 százalékos mínuszban zárt miközben a Zwack 8 százalékos emelkedéssel emelkedett ki. Az OTP 2,2, a Richter 1,1, a Magyar Telekom 1,0 százalékot esett.
Technikai szempontból a BUX az egész hónapban a 200 napos mozgóátlag felett tartózkodott, ami hosszú távú emelkedő trendet jelez, ugyanakkor a 20 és 50 napos átlag alá süllyedt, rövid és középtávon eső tendenciára utalva. A midcap szegmensben vegyes kép rajzolódott ki. Az Opus és a Zwack kiemelkedett, míg a Duna House és a Waberer's tartósan a gyengébbek között szerepelt.
A kereskedési forgalom az OTP-ben koncentrálódott, amelyet a MOL, a Richter, a Magyar Telekom és a 4iG követett a legaktívabb papírok listáján.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Magyar Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Magyar Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

EURÓPAI KÖTVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2005. június 1.
Típusa: kötvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: EKA
Benchmark: 95% JPMGEMUI Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap elsődlegesen európai országok euróban kibocsátott állampapírjaiba, valamint vállalati kötvényekbe, hitelintézeti kötvényekbe, jelzáloglevelekbe fektet. Az alapkezelő az eszközalapba – a kitűzött cél elérése érdekében – nem európai országok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét. Az eszközalap portfóliójában tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

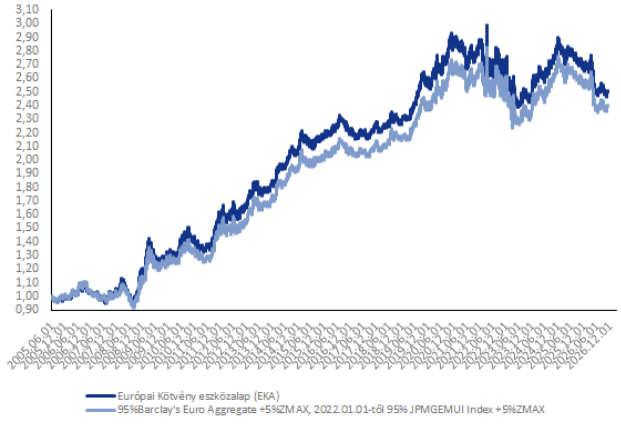
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: alacsony (++ (2))
Várható hozamszint: közepesen alacsony (+++ (3))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyam-kockázatot vállalva szeretnének részesedni a nemzetközi kötvénypiacokon elérhető hozamokból és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ EKA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az EKA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



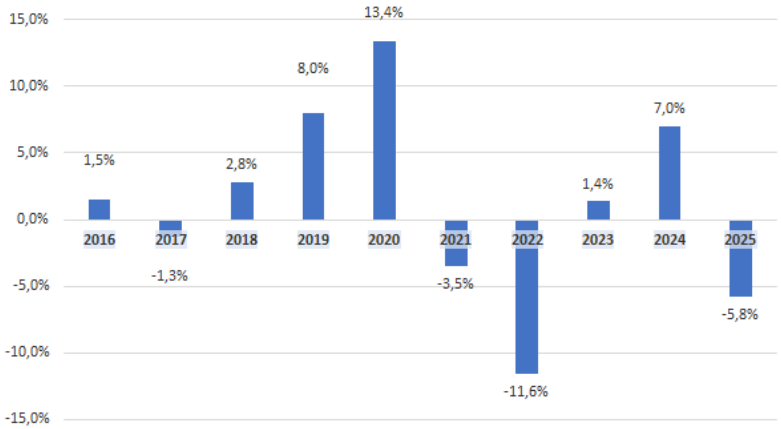
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
EKA	-2,38%	-10,51%	2,57%	8,30%	-4,66%
Benchmark	-1,80%	-10,16%	2,89%	8,93%	-4,81%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
EKA	6,84%	15,40%	10,43%	6,89%	6,37%

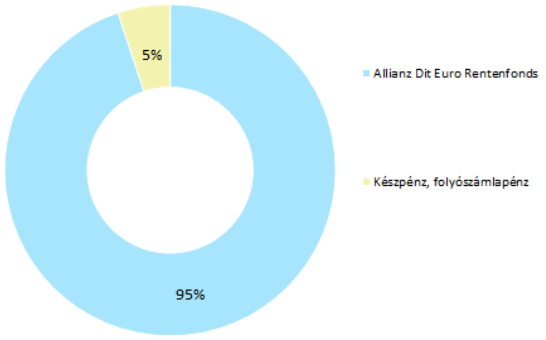
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
EKA	0,47%	-1,37%	-8,01%	-5,27%	4,37%
Benchmark	0,75%	-0,88%	-7,70%	-5,16%	4,15%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

Az Európai Központi Bank Kormányzótanácsa 2026. október 29-i ülésén mindhárom irányadó kamatot változatlanul hagyta. A betéti rendelkezésre állás kamata 2,50, az irányadó refinanszírozási kamat 2,65, a hitelezési rendelkezésre állás kamata pedig 2,90 százalékon maradt.
Az euróövezeti infláció szeptemberben 3,8 százalékra gyorsult az augusztusi 3,2 százalékról, amit döntően az energiaárak száguldása hajtott.
A pénzügyi feltételek számottevően szigorodtak az előző ülés óta. A 10 éves szuverén hozamok átlagosan mintegy 35 bázisponttal emelkedtek a szeptemberi előrejelzések óta, a vállalati hitelek piaci költsége 4,1, a jelzáloghitel-kamatok 3,6 százalékra nőttek.
Az energiaárak további emelkedése, a közel-keleti és orosz–ukrán konfliktusok eszkalációja, valamint a globális kereskedelmi feszültségek felfelé mutató inflációs, lefelé mutató növekedési kockázatot jelentenek az euróövezet számára.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Európai Kötvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Európai Kötvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

EURÓPAI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2005. június 1.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: ERA
Benchmark: 95% Euro Stoxx 50 Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap az eurózóna tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású, jó növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe fektet, szem előtt tartva az ágazatok közötti diverzifikációt is. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

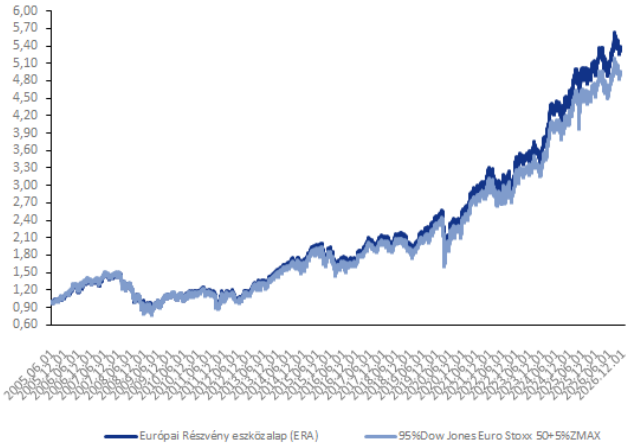
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++ (3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++ (4))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni a nemzetközi részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ ERA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az ERA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



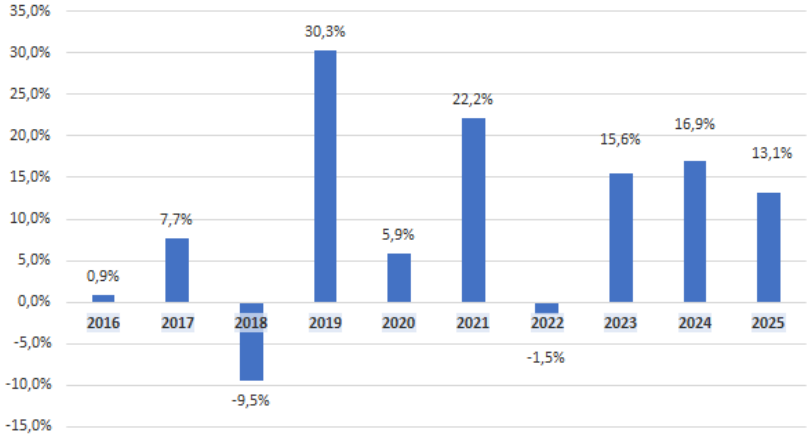
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
ERA	23,64%	-0,36%	16,94%	18,34%	14,45%
Benchmark	23,38%	-1,32%	16,79%	18,34%	13,56%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
ERA	14,68%	22,80%	14,95%	13,11%	15,79%

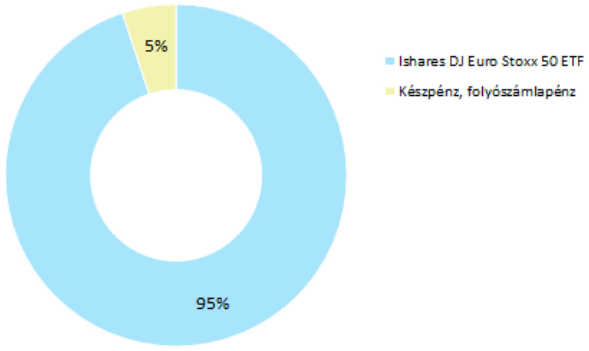
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
ERA	-2,11%	-2,34%	4,90%	9,53%	8,11%
Benchmark	-2,10%	-2,37%	4,48%	9,04%	7,69%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

Az Euro Stoxx 50 index értéke október végére 2,20 százalékkal csökkent a hónap során. Az október 27-i kereskedési napon a legerősebb kétnapos emelkedést produkálta augusztus 4. óta, a 2026-os éves mélyponttól 12,06 százalékkal emelkedett.
Az Európai Központi Bank októberben változatlanul hagyta az irányadó kamatot, ami átmenetileg közel 2 hónapos csúcsra emelte a részvényeket. A hónap végén a globális technológiai részvények eladási hulláma az európai piacokat is magával húzta, és az AI-infrastruktúrába történő befektetések költségei miatti aggodalmak kerültek előtérbe. A francia GDP gyenge adatai és az emelkedett olajárak szintén nyomást gyakoroltak a hangulatra. Az ESMA figyelmeztetett, hogy a geopolitikai feszültségek, a nyújtott részvényértékeltségek és a bizonytalan gazdasági kilátások továbbra is magas kockázatú környezetet teremtenek az EU pénzügyi piacain. Emellett a STOXX október 6-án bejelentette az Euro Stoxx 50 index módszertanának többlépcsős átdolgozását, amely 2029-re eltörli a Supersector-korlátot a részvénykiválasztásnál.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Európai Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Európai Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

VILÁGGAZDASÁGI RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2007. május 2.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: VRA
Benchmark: 95% MSCI World Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalapban elsősorban a világ legnagyobb (New York-i, londoni, hongkongi, sanghaji stb.) tőzsdéin jegyzett, nagy likviditású részvények szerepelnek. Az alapkezelő az eszközalapban szereplő részvényeket a földrajzi és az ágazatok közötti diverzifikációt szem előtt tartva választja ki. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

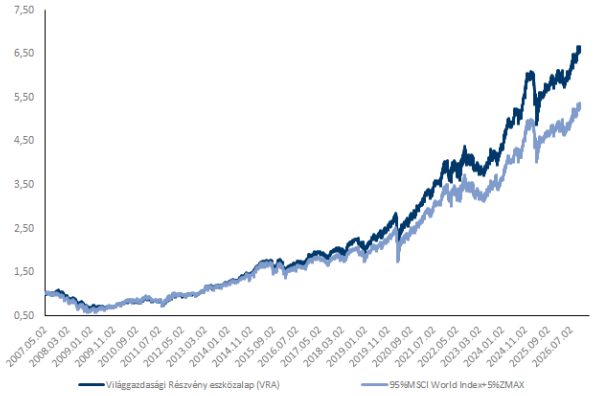
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++ (3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni a nemzetközi részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ VRA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az VRA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



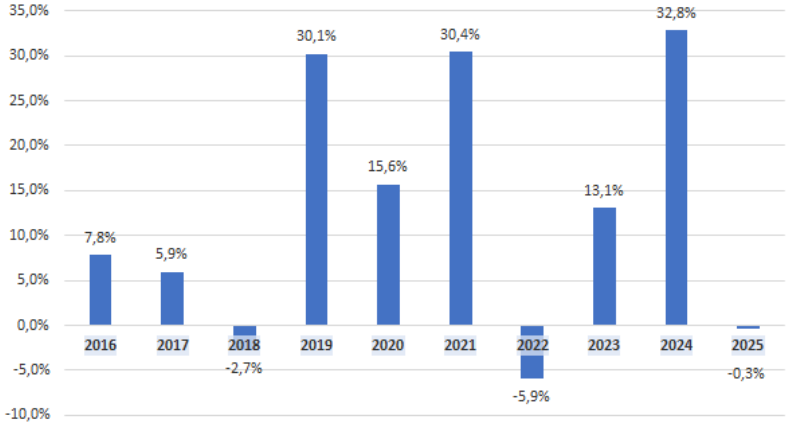
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
VRA	31,96%	-4,81%	14,43%	34,40%	0,86%
Benchmark	29,88%	-6,36%	12,43%	31,53%	0,07%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
VRA	13,06%	20,83%	14,07%	11,71%	15,66%

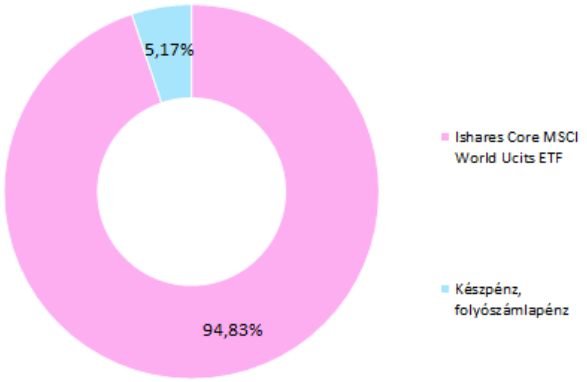
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
VRA	0,16%	5,09%	9,35%	8,53%	10,10%
Benchmark	0,46%	3,88%	7,85%	7,63%	8,86%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
Az S&P 500 több mint 1,8 százalékkal, a Nasdaq közel 3,5 százalékkal esett a hónap utolsó kereskedési napján, miután az Amazon és az Alphabet magas tőkeberuházási tervei riadalmat keltettek. A legnagyobb veszteségeket a nagyvállalati technológiai szegmens szenvedte el: az Nvidia 10,4 százalékkal, az Alphabet 18,7 százalékkal, a Meta 15,2 százalékkal esett októberben.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Világgazdasági Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Világgazdasági Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

KÖZÉP- ÉS KELET-EURÓPA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2007. május 2.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: ORA
Benchmark: 95% CETOP Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap a stratégiai jelentőségű oroszországi vállalatok részvényeibe, illetve a közép- és kelet-európai országok mérvadó vállalatainak részvényeibe fektet, a likviditási és diverzifikációs követelményeket szem előtt tartva. Az elvárt hozamszint biztosítása érdekében az eszközalapba az ún. szovjet utódállamok közül néhány – földrajzilag Ázsiához tartozó – további ország jelentős vállalatának részvénye is kerülhet. A diverzifikáció növelése – és így a kockázat csökkentése – érdekében az eszközalapban szerepelhet nem a térséghez tartozó országban bejegyzett társaság részvénye is, amennyiben tevékenységének egy része, vagy egésze a térséghez kötődik. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

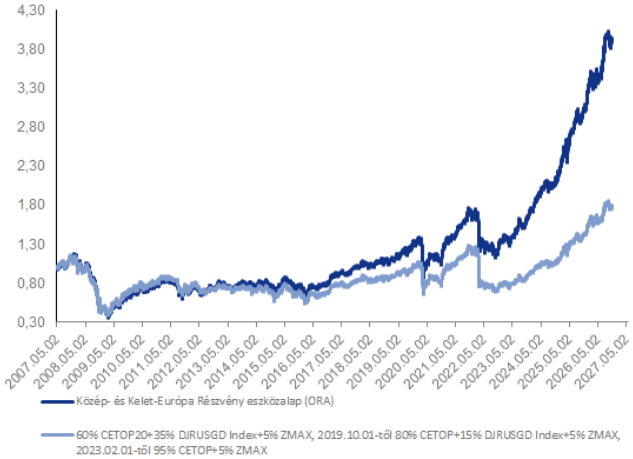
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: magas (+++++ (5))
Várható hozamszint: nagyon magas (++++++(6))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni az orosz és a közép- és kelet-európai részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ ORA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az ORA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



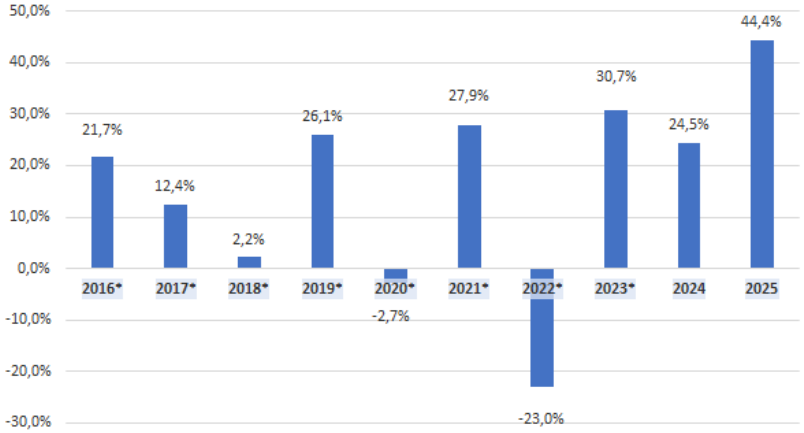
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
ORA	29,39%	-22,12%	32,28%	26,01%	46,18%
Benchmark	25,20%	-37,45%	23,56%	14,75%	38,97%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
ORA	12,24%	25,82%	13,45%	10,65%	14,70%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
ORA	-0,73%	1,42%	27,97%	36,61%	7,22%
Benchmark	-0,90%	0,29%	24,12%	29,59%	3,00%

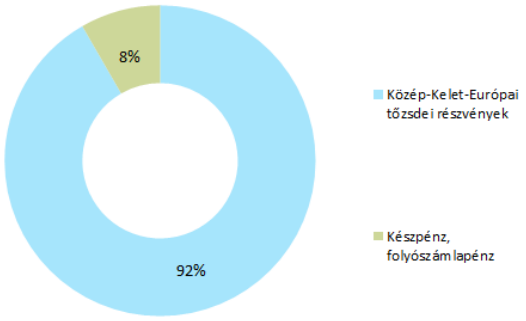
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap múltbeli befektetési politikája és neve eltért a jelenlegihez képest, ebből adódóan a teljesítmények olyan körülmények között valósultak meg, amelyek már nem érvényesek.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEK:

A közép-európai régióban a varsói tőzsde október elején történelmi zárócsúcsot ért el, de a hónap végén a lengyel részvények szenvedték el a június óta legnagyobb napi esést, 1,94 százalékkal. A budapesti BUX index október 30-án 145 257 ponton zárt, ami a szeptemberi 155 001-es történelmi csúcshoz képest mintegy 6,55 százalékos korrekciót jelent, míg a bukaresti BET index négy hét alatt 11,99 százalékkal emelkedett és 163 milliárd dolláros piaci kapitalizációval a régió egyik legjobban teljesítő piaca maradt. A prágai PX index 3,43 százalékkal csökkent októberben, de az első féléves kereskedési forgalom 58 százalékkal nőtt éves összevetésben, a ljubljanai SBITOP 3,60 százalékot, a pozsonyi SAX 2,02 százalékot veszített, míg a zágrábi CROBEX októberben 18 éves csúcsra emelkedett.
Összességében a közép-európai tőzsdéket októberben a szeptemberi csúcsokról történő korrekció jellemezte a globális kockázatkerülés, a technológiai eladási hullám és az emelkedő kötvényhozamok nyomásának hatására, ugyanakkor éves szinten valamennyi régiós index két számjegyű pozitív hozamot mutat.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Közép- és Kelet-Európa Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Közép- és Kelet-Európa Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

IPARI NYERSANYAGOK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2008. május 5.
Típusa: befektetési alapba fektető eszközalap
Rövidített neve: IPA
Benchmark: 31,67% S&P Oil&Gas E&P Index
31,67% S&P Metals and Mining Select Industry Index
31,67% NYSE Arca Gold Miners Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe történő befektetéssel érjen el hozamot, amelyek az energiahordozók és ipari, valamint nemesfémek bányászatával, előállításával, továbbá az ehhez szükséges technológiák kialakításával foglalkoznak. Az eszközalap középtávon legalább a három szektor mozgásait reprezentáló S&P Oil&Gas E&P Index, S&P Metals and Mining Select Industry Index és NYSE Arca Gold Miners Index 31,67%-31,67%-31,67%, valamint a ZMAX 5% súllyal történő figyelembe vételével képzett benchmark hozamát kívánja befektetői számára közvetíteni. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú állampapír is.

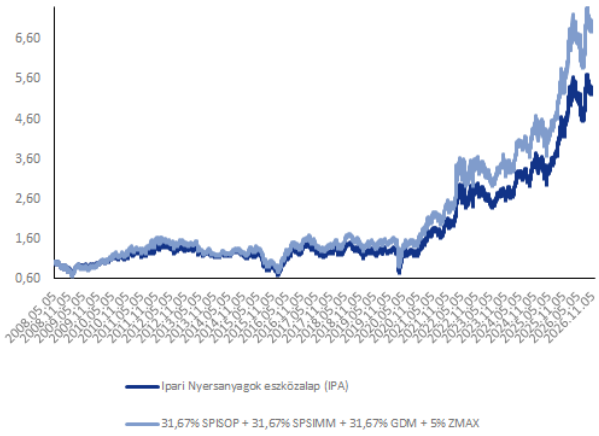
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: magas (+++++ (5))
Várható hozamszint: nagyon magas (++++++(6))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesülni a közép- és hosszú-távon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ IPA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az IPA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



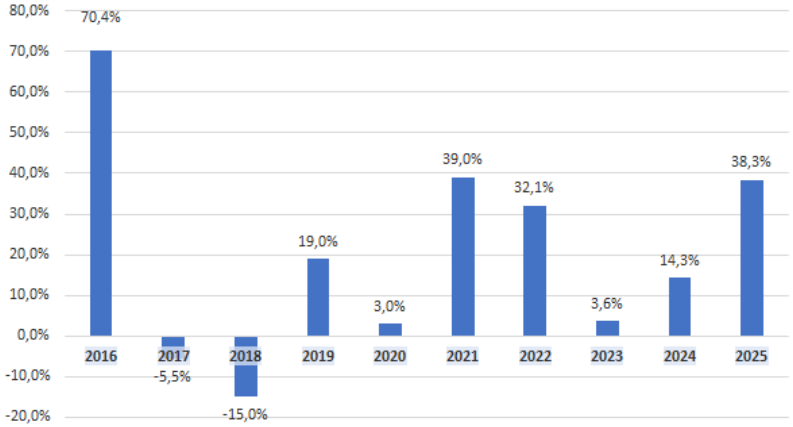
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
IPA	40,68%	33,74%	4,84%	15,65%	39,97%
Benchmark	41,81%	34,96%	5,85%	17,53%	41,90%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
IPA	27,53%	36,42%	23,48%	22,18%	25,84%

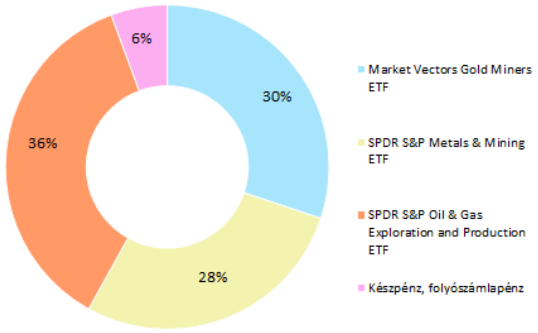
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
IPA	-0,06%	9,62%	21,16%	24,02%	9,35%
Benchmark	-0,05%	10,09%	25,03%	26,55%	10,83%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

Az energiaszektor és az olaj- és gázkitermelő vállalatok októberben az iráni konfliktus és a közel-keleti kínálati kockázatok hatására erőteljesen emelkedtek, a Brent határidős ár október 30-án 113,25 dolláron zárt, ami körülbelül 15,5 százalékos havi emelkedésnek felel meg, miközben az olaj- és gázkitermelő szektort követő ETF éves szinten mintegy 56,69 százalékos hozamot mutatott. A Goldman Sachs a Brent decemberi előrejelzését 90-ről 105 dollárra emelte, hordónként körülbelül 27 dolláros kockázati prémiumot azonosítva.
A fém- és bányászati szektor ezzel szemben októberben jelentős veszteségeket szenvedett el, a hónap elején mért szintről mintegy 9,2 százalékos visszaesést mutatva, miközben az iráni háború kitörése óta összesen 712 milliárd dollárnyi piaci érték tűnt el a világ legnagyobb bányavállalataiból. Az aranybányász szektor számára október 2008 óta a legrosszabb hónapnak bizonyult, az arany ára 4 000 dollár alá süllyedt többek között az emelkedő olajárak és a magasabb kamatlábak nyomására. Összességében az energiaszektor és az olaj- és gázkitermelő vállalatok voltak október egyértelmű nyertesei a geopolitikai kockázati prémiumnak köszönhetően, míg a fém- és bányászati szektor, valamint az aranybányász vállalatok a magasabb kamatkörnyezet, az erős dollár és az olajárak miatti inflációs félelmek hatására jelentős veszteségeket könyveltek el.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Ipari Nyersanyagok Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

KORSZERŰ ENERGIATRENDEK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2008. május 5.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: KTA
Benchmark: 30% S&P 500 Fossil Fuel Free Index
45% MSCI ACWI Low Carbon Target NR USD Index
10% Wilderhill Clean Energy TR USD Index
10% S&P Global Clean Energy NR USD Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén érjen el hozamot, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a környezetvédelemmel kapcsolatos globális kihívásoknak történő megfelelésből. Az eszközalap elsősorban „zöld energiával" (alternatív energiaforrásokkal, energiafelhasználási hatékonysággal) foglalkozó, illetve alacsony széndioxid kibocsátású társaságok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkehátterű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe allokálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

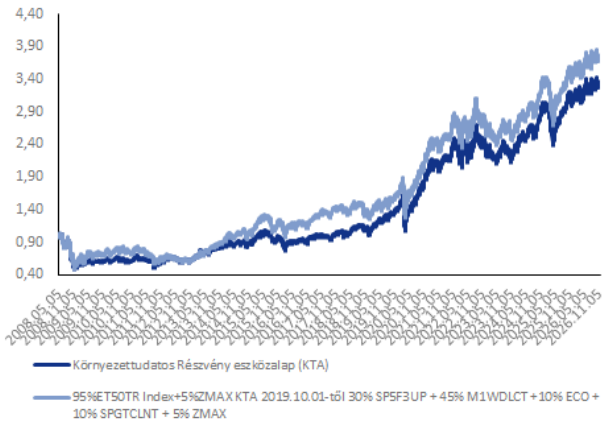
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen magas (++++ (4))
Várható hozamszint: magas (+++++(5))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesülni a közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ KTA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az KTA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



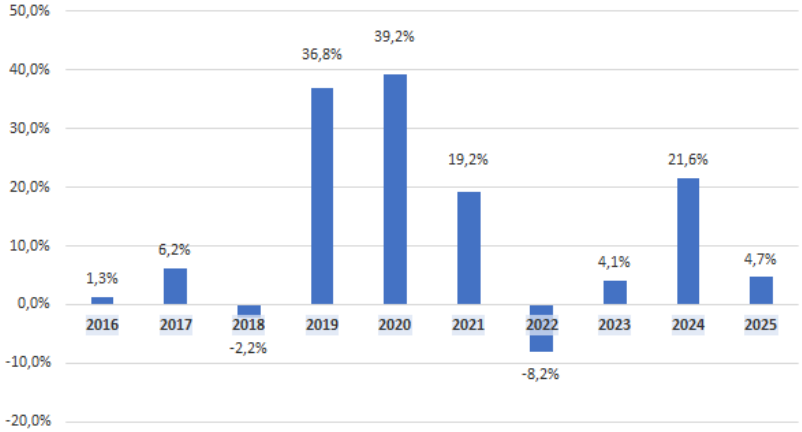
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
KTA	20,62%	-7,06%	5,31%	23,09%	5,96%
Benchmark	19,83%	-7,97%	4,64%	22,92%	5,45%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
KTA	16,84%	28,32%	18,49%	14,93%	19,13%

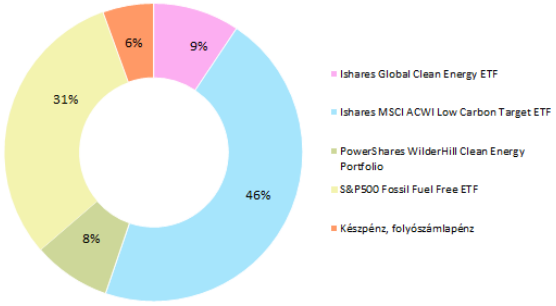
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
KTA	-2,20%	0,10%	2,15%	8,20%	6,59%
Benchmark	-2,20%	0,16%	2,58%	8,04%	7,31%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

Az Európai Unió energiaátalakulása vegyes képet mutat: az orosz gázimport 45 százalékról 12 százalékra csökkent, a szénimport teljesen megszűnt, ugyanakkor a REPowerEU 300 milliárd eurós keretéből 2026 áprilisáig mindössze 18 százalékot osztottak ki. A napenergia-kapacitás bővítése a 2030-as cél felett halad, míg a szélenergia, a zöld hidrogén és a biometán-termelés jelentősen elmarad a tervektől.
Az Európai Tanács megerősítette, hogy az energiaátalakulás jelenti a leghatékonyabb stratégiát Európa energiafüggetlenségének erősítésére és az árak strukturális csökkentésére.
S&P 500 Fossil Fuel Reserves Free Index 1,23 százalékot esett, míg a MSCI ACWI Low Carbon Target NR USD Index 1,66 százalékot esett.
Összességében októberben mindegyik tisztaenergia- és alacsony szénintenzitású index árfolyama visszaesett vagy stagnált, amit az emelkedő kötvényhozamok, a geopolitikai bizonytalanság és az AI-szektor körüli hangulatingadozás egyaránt magyaráz.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Korszerű Energiatrendek Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Korszerű Energiatrendek Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

DEMOGRÁFIA RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2008. május 5.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: DMA
Benchmark: 55% MSCI AC World Index Hedged to EUR
20% S&P 500 Index
20% Euro Stoxx 50 Index
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy olyan vállalatok részvényeibe történő befektetések révén érjen el hozamot, amelyek várhatóan a legnagyobb mértékben profitálnak a fejlett országok megnövekedett életkori kilátásaiból, illetve a fejlődő országok népességének növekedéséből és társadalmi változásaiból eredő globális gazdasági folyamatokból. Az eszközalap a felvázolt stratégiába illeszkedő, elsősorban egészségügyi, pénzügyi szolgáltató, nyersanyag-kitermelő és feldolgozó vállalatok részvényeibe fektet. Az eszközalap kiemelt figyelmet fordít arra, hogy kiemelkedő, biztos tőkehátterű és jelentős növekedési potenciállal rendelkező vállalatok részvényeibe allokálja az eszközöket. Az eszközalap a befektetési stratégiáját úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben, vagy egészben felhasználva– olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

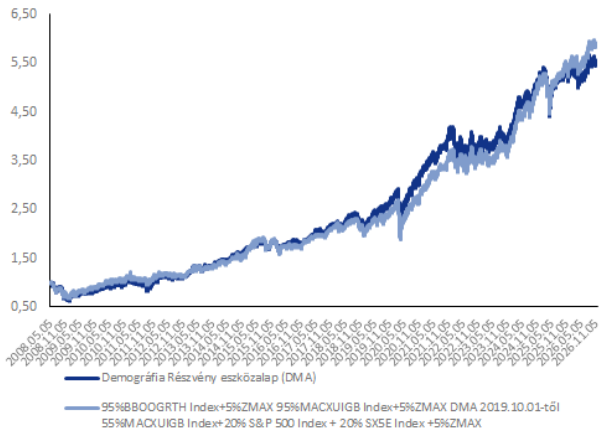
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen magas (++++ (4))
Várható hozamszint: magas (+++++ (5))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesülni a közép- és hosszútávon a klasszikus, fejlett piacokra irányuló diverzifikált részvényalapok hozamánál várhatóan magasabb hozam eléréséből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

AZ DMA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az DMA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



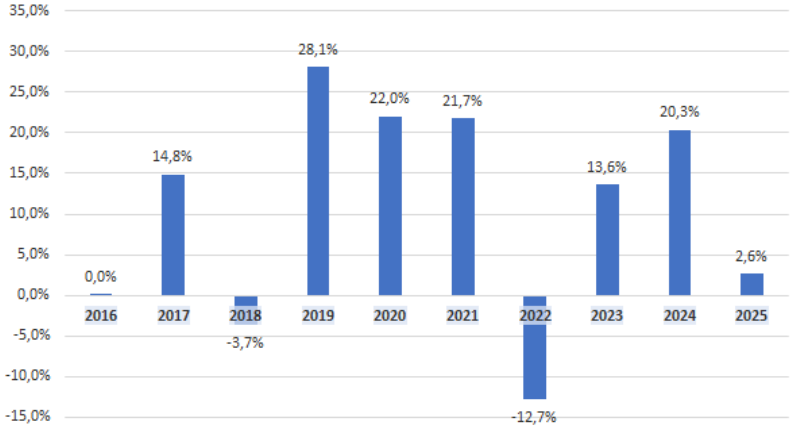
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
DMA	23,21%	-11,66%	15,00%	21,79%	3,86%
Benchmark	24,86%	-6,87%	15,01%	27,44%	8,12%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
DMA	12,24%	21,87%	13,72%	11,13%	14,04%

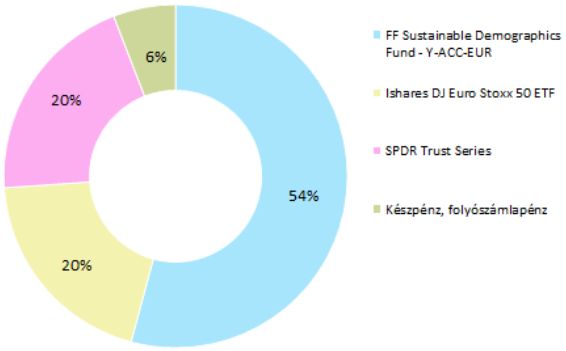
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
DMA	-2,60%	-0,13%	0,57%	4,38%	9,58%
Benchmark	-1,26%	1,06%	5,81%	9,03%	10,04%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
Az S&P 500 több mint 1,8 százalékkal, a Nasdaq közel 3,5 százalékkal esett a hónap utolsó kereskedési napján, miután az Amazon és az Alphabet magas tőkeberuházási tervei riadalmat keltettek. A legnagyobb veszteségeket a nagyvállalati technológiai szegmens szenvedte el: az Nvidia 10,4 százalékkal, az Alphabet 18,7 százalékkal, a Meta 15,2 százalékkal esett októberben.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Demográfia Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Demográfia Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

PÉNZPIACI FORINT ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2012. augusztus 24.
Típusa: pénzpiaci
Rövidített neve: PPA
Benchmark: 100% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap elsődlegesen max 6 hónap tartalmú forint bankbetétekbe fektet. Egy bank részesedése nem haladhatja meg a 30%-ot. Az eszközalap ezenkívül tartalmazhat 6 hónapnál rövidebb lejáratú magyar állampapírt, az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat, repo ügyleteket, magyar vállalati és hitelintézeti kötvényeket, magyar jelzálogleveleket, valamint bankszámlapénzt is.

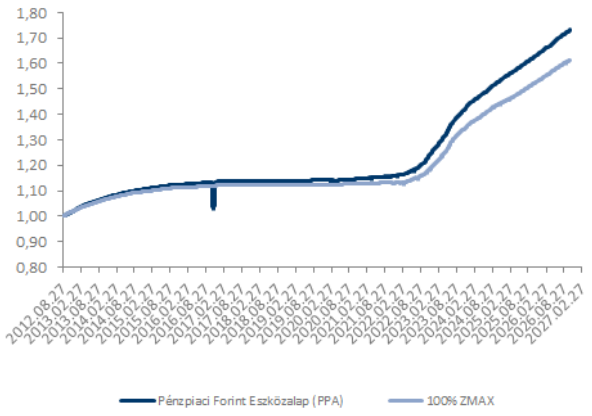
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: nagyon alacsony (+ (1))
Várható hozamszint: nagyon alacsony (+ (1))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik nagyon alacsony kockázat mellett stabil hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

A PPA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A PPA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



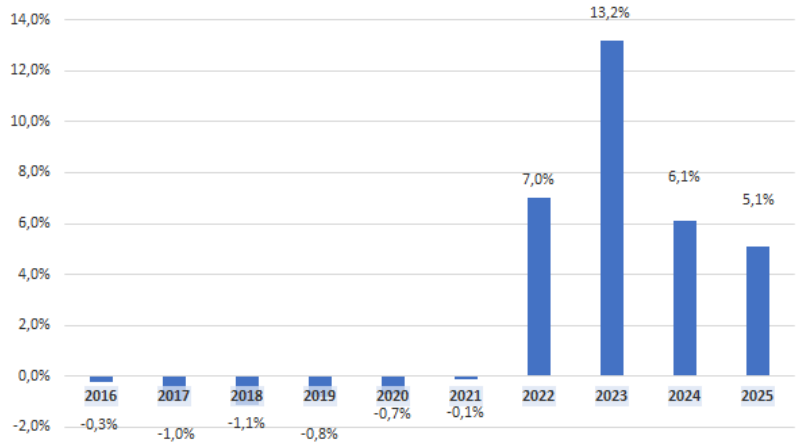
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
PPA	1,06%	8,30%	14,56%	7,38%	6,35%
Benchmark	0,39%	5,90%	13,50%	6,72%	5,91%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
PPA	0,93%	0,73%	0,61%	0,34%	0,23%

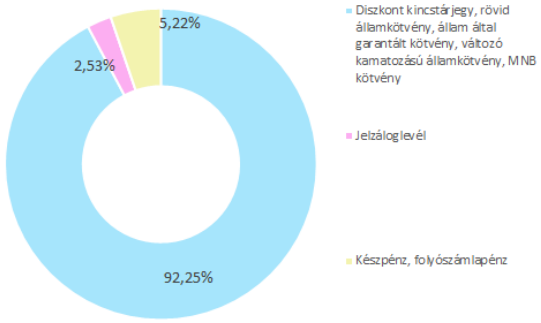
Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
PPA	0,44%	1,38%	6,42%	6,41%	3,95%
Benchmark	0,41%	1,23%	5,94%	5,78%	3,43%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt. A kamatdöntéssel egyidejűleg Varga Mihály jegybankelnök bejelentette, hogy az MNB középtávú inflációs célját 3 százalékról 2,5 százalékra csökkenti, szimmetrikus ±1 százalékpontos toleranciasávval, 2028. január 1-jei hatálybalépéssel. Az alacsonyabb inflációs cél közelíti az Európai Központi Bank célját, összhangban van a regionális jegybanki gyakorlattal, és hosszabb távon alacsonyabb nominális kamatszinttel jár együtt, támogatva a fogyasztás és a beruházások bővülését.
A ZMAX index októberben kiegyensúlyozott hónapot zárt. Az éves hozam a szeptemberi 6,07%-ról enyhén, 5,96%-ra mérséklődött, a hónap során végig szűk, 5,96–6,12%-os sávban mozgott, a napi ingadozások minimálisak voltak, ami a rövid szegmens stabilitását és a változatlan jegybanki kamatszint beárazottságát jelzi.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Pénzpiaci Forint eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Pénzpiaci Forint eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

LIVIDITÁSI FORINT ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2012. augusztus 24.
Típusa: Likviditási
Rövidített neve: LVA
Benchmark: 100% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap a befektetési célnak elsődlegesen a futamidőhöz igazodó magyar állampapírokat tartalmaz, ezen felül szerepelhetnek még benne az állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, repo ügyletek, magyar vállalati és hitelintézeti kötvények, magyar jelzáloglevelek, valamint bankszámlapénz. Az eszközalap célja: A rövidlejáratú (átlagosan 3 hónap futamidejű) magyar állampapírokhoz igazodó hozam elérésre.

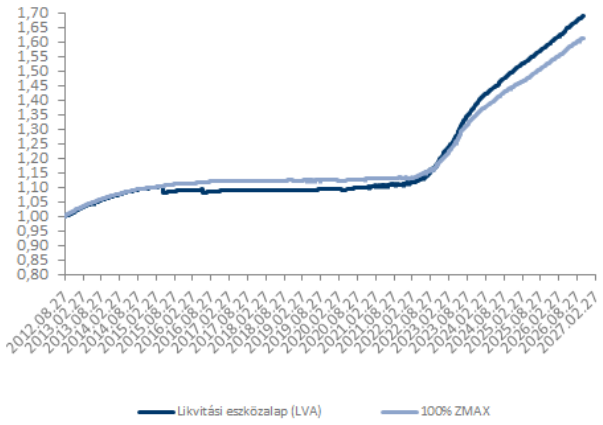
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: nagyon alacsony (+ (1))
Várható hozamszint: nagyon alacsony (+ (1))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik nagyon alacsony kockázat mellett stabil hozamot biztosítva szeretnék megtakarításaikat befektetni.

AZ LVA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az LVA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



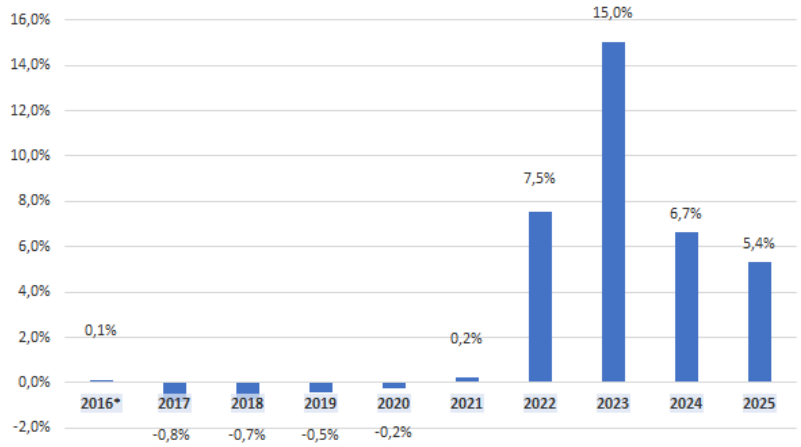
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
LVA	1,11%	8,48%	16,04%	7,62%	6,30%
Benchmark	0,39%	5,90%	13,50%	6,72%	5,91%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
LVA	2,27%	3,43%	1,04%	0,40%	0,26%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
LVA	0,46%	1,39%	6,37%	6,38%	3,76%
Benchmark	0,41%	1,23%	5,94%	5,78%	3,43%

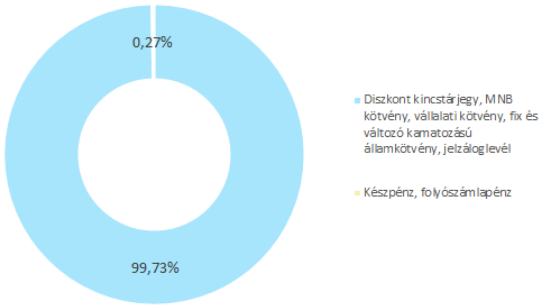
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap múltbeli befektetési politikája eltért a jelenlegihez képest, ebből adódóan a teljesítmények olyan körülmények között valósultak meg, amelyek már nem érvényesek.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt. A kamatdöntéssel egyidejűleg Varga Mihály jegybankelnök bejelentette, hogy az MNB középtávú inflációs célját 3 százalékról 2,5 százalékra csökkenti, szimmetrikus ±1 százalékpontos toleranciasávval, 2028. január 1-jei hatálybalépéssel. Az alacsonyabb inflációs cél közelíti az Európai Központi Bank célját, összhangban van a regionális jegybanki gyakorlattal, és hosszabb távon alacsonyabb nominális kamatszinttel jár együtt, támogatva a fogyasztás és a beruházások bővülését.
A ZMAX index októberben kiegyensúlyozott hónapot zárt. Az éves hozam a szeptemberi 6,07%-ról enyhén, 5,96%-ra mérséklődött, a hónap során végig szűk, 5,96–6,12%-os sávban mozgott, a napi ingadozások minimálisak voltak, ami a rövid szegmens stabilitását és a változatlan jegybanki kamatszint beárazottságát jelzi.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Likviditási Forint eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Likviditási Forint eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

ALLIANZ MENEDZSELT ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2013. október 1.
Típusa: Abszolút hozamú
Rövidített neve: AMA
Benchmark: 100% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja az állampapírokba történő befektetések várható hozamánál nagyobb hozam elérése magasabb kockázat vállalása mellett. Az eszközalapban szerepelhetnek bankbetétek, kollektív befektetési eszközök, hazai és nemzetközi részvények, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, átváltható értékpapírok, devizák, egyéb befektetési eszközök, valamint mindezekre és árupiaci termékekre vonatkozó származtatott ügyletek.

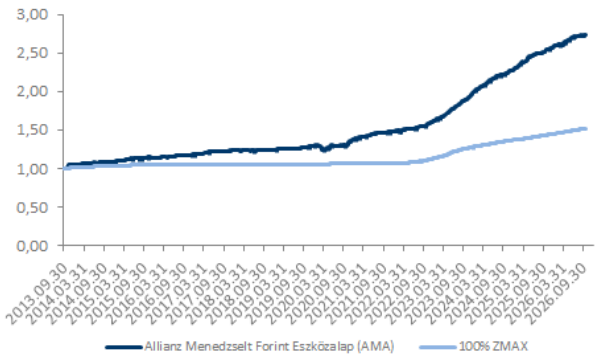
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: nagyon magas (++++++ (6))
Várható hozamszint: nagyon magas (++++++ (6))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik a magas hozam elérése érdekében hajlandóak magas kockázat vállalására megtakarításuk befektetésekor.

AZ AMA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az AMA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozamadatok

Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
AMA	8,07%	8,60%	23,58%	14,39%	13,10%
Benchmark	0,39%	5,90%	13,50%	6,72%	5,91%

Naptári éves évesített szórásadatok

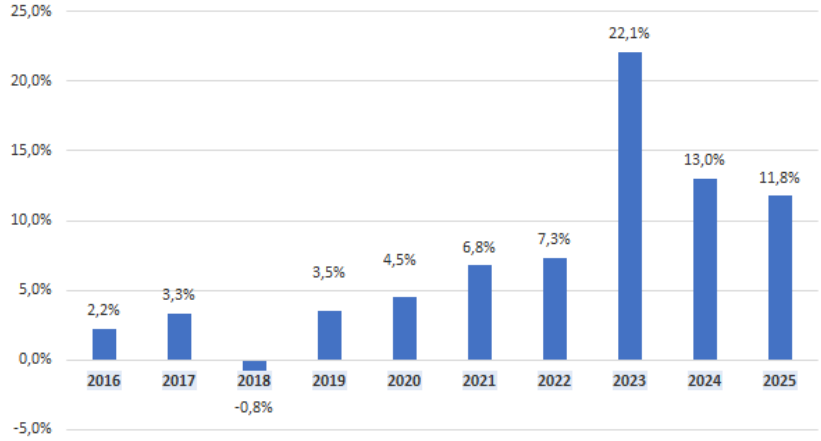
Eszközalap	2021	2022	2023	2024	2025
AMA	2,43%	3,18%	1,56%	1,70%	2,15%

Visszatekintő hozamadatok

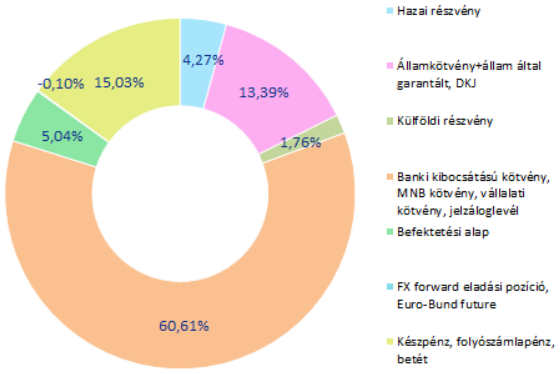
Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
AMA	0,40%	0,81%	7,70%	10,57%	8,00%
Benchmark	0,41%	1,23%	5,94%	5,78%	3,24%

A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt. A kamatdöntéssel egyidejűleg Varga Mihály jegybankelnök bejelentette, hogy az MNB középtávú inflációs célját 3 százalékról 2,5 százalékra csökkenti, szimmetrikus ±1 százalékpontos toleranciasávval, 2028. január 1-jei hatálybalépéssel. Az alacsonyabb inflációs cél közelíti az Európai Központi Bank célját, összhangban van a regionális jegybanki gyakorlattal, és hosszabb távon alacsonyabb nominális kamatszinttel jár együtt, támogatva a fogyasztás és a beruházások bővülését.
A ZMAX index októberben kiegyensúlyozott hónapot zárt. Az éves hozam a szeptemberi 6,07%-ról enyhén, 5,96%-ra mérséklődött, a hónap során végig szűk, 5,96–6,12%-os sávban mozgott, a napi ingadozások minimálisak voltak, ami a rövid szegmens stabilitását és a változatlan jegybanki kamatszint beárazottságát jelzi.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Allianz menedzselt eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Allianz menedzselt eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2030 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja:	2015. április 1.
Céldátum:	2030. április 1.
Típusa:	Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve:	CDB
Benchmark:	5% MAX 69% HMAX 14% MSCI World Index 4% Euro Stoxx 50 Index 3% BUX 5% ZMAX

Devizanem:	HUF
Alapkezelő:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

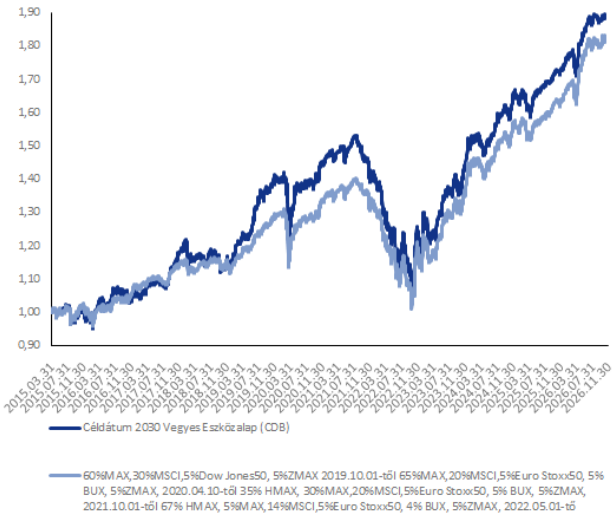
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen alacsony (+++(3))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2027-2033 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDB ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDB eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



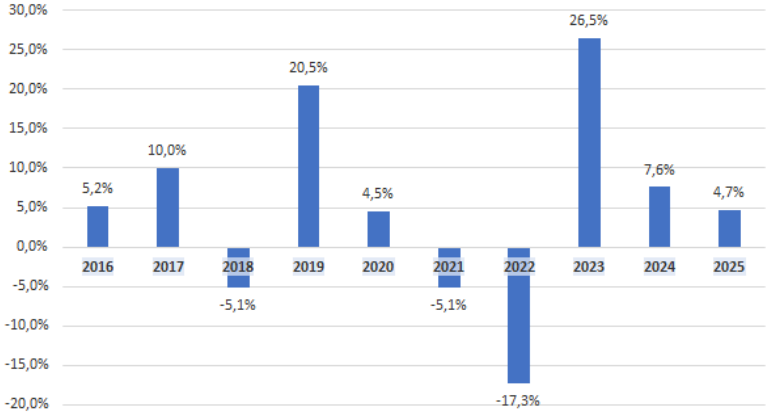
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDB	-3,95%	-16,36%	28,00%	8,89%	5,98%
Benchmark	-2,41%	-14,50%	27,06%	8,04%	6,49%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDB	6,03%	13,65%	9,14%	5,39%	3,77%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
CDB	0,90%	1,08%	9,64%	9,38%	5,65%
Benchmark	1,70%	1,48%	11,85%	10,36%	5,35%

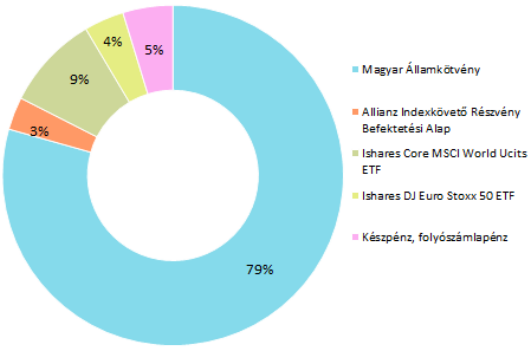
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2015. április 1, a múltbeli teljesítmények 2016. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza. Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2030 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2030 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2035 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2015. április 1.
Céldátum: 2035. április 1.
Típusa: Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve: CDC
Benchmark: 7% MAX
57% HMAX
21% MSCI World Index
5% Euro Stoxx 50 Index
5% BUX
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

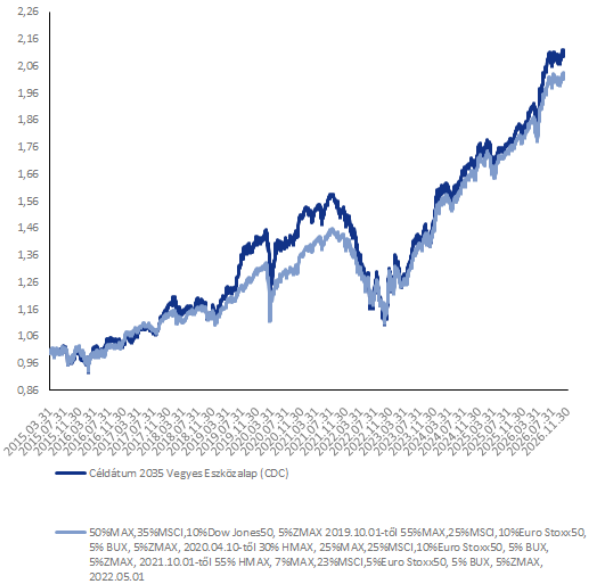
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2032-2038 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDC ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDC eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



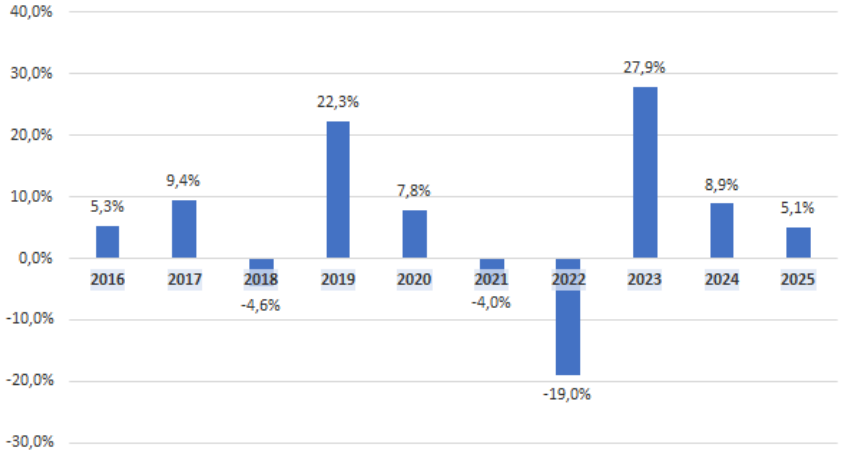
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDC	-2,85%	-17,98%	29,46%	10,18%	6,32%
Benchmark	1,52%	-13,04%	25,76%	10,80%	6,72%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDC	7,53%	15,68%	10,77%	6,65%	5,36%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
CDC	1,80%	2,04%	14,89%	12,17%	6,68%
Benchmark	1,83%	1,66%	12,75%	11,23%	6,31%

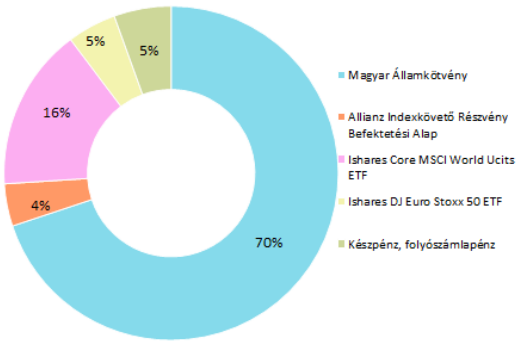
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2015. április 1, a múltbeli teljesítmények 2016. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza. Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2035 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2035 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2040 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2015. április 1.
Céldátum: 2040. április 1.
Típusa: Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve: CDD
Benchmark: 47% HMAX
7% MAX
25% MSCI World Index
10% Euro Stoxx 50 Index
5% BUX
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

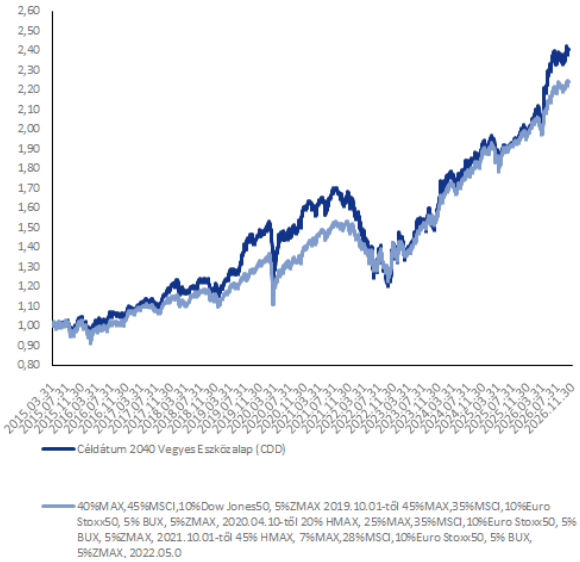
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2037-2043 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDD ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDD eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



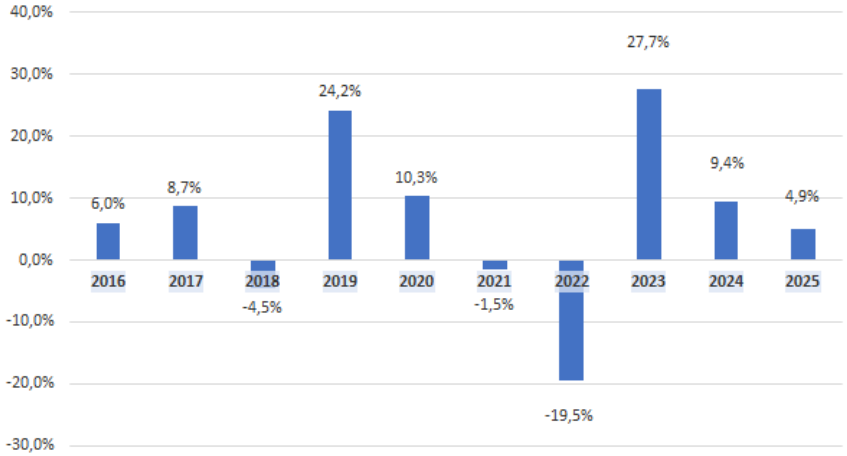
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDD	-0,35%	-18,52%	29,21%	10,73%	6,19%
Benchmark	5,73%	-11,44%	24,23%	13,15%	6,87%

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2021**	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
CDD	8,98%	17,04%	11,84%	7,77%	7,09%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
CDD	2,20%	2,70%	19,59%	14,26%	7,85%
Benchmark	1,64%	1,88%	12,63%	11,44%	7,21%

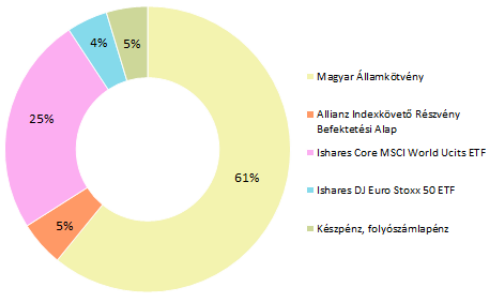
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 10 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2015. április 1, a múltbeli teljesítmények 2016. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza. Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2040 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2040 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2045 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2023. február 1.
Céldátum: 2045. február 1.
Típusa: Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve: CDE
Benchmark: 38% HMAX
6% MAX
33% MSCI World Index
11% Euro Stoxx 50 Index
7% BUX
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

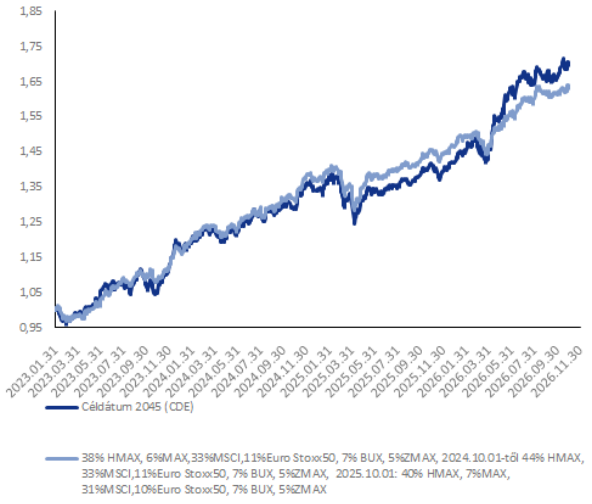
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2042-2048 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozamadatok

Eszközalap	2024	2025	2026	2027	2028
CDE	12,86%	5,88%			
Benchmark	16,14%	7,18%			

Naptári éves évesített szórásadatok

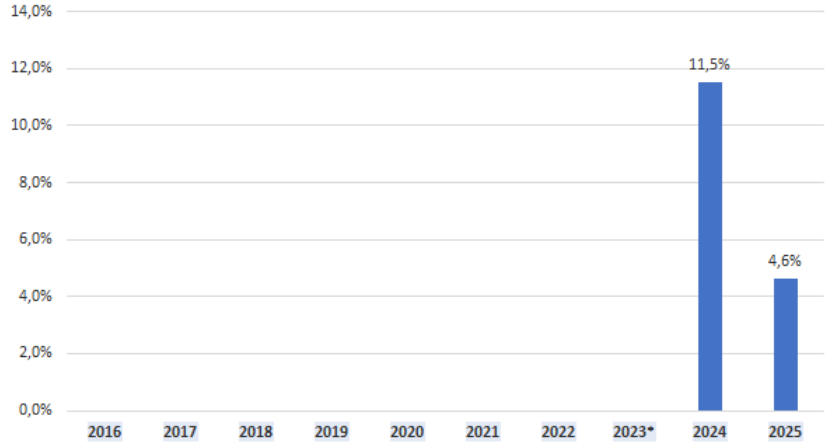
Eszközalap	2024	2025	2026	2027	2028
CDE	7,73%	8,11%			

Visszatekintő hozamadatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
CDE	2,14%	3,15%	20,26%	14,76%	15,17%
Benchmark	1,17%	1,77%	12,17%	11,60%	13,95%

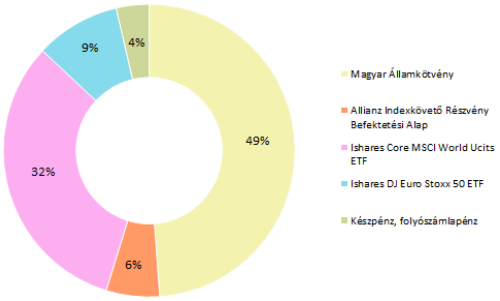
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 2 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2023. február 01, a múltbeli teljesítmények 2024. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2045 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2045 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2050 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja:	2023. február 1.
Céldátum:	2050. február 1.
Típusa:	Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve:	CDF
Benchmark:	34% HMAX 42% MSCI World Index 12% Euro Stoxx 50 Index 7% BUX 5% ZMAX

Devizanem:	HUF
Alapkezelő:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

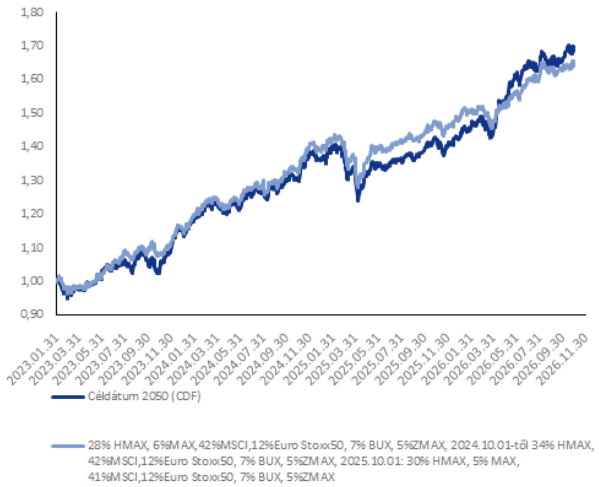
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2047-2053 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDF ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDF eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
CDF	17,65%	4,78%			
Benchmark	19,09%	6,73%			

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
CDF	7,77%	9,38%			

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
CDF	1,79%	3,40%	18,62%	13,79%	14,96%
Benchmark	0,87%	1,94%	11,48%	11,30%	14,12%

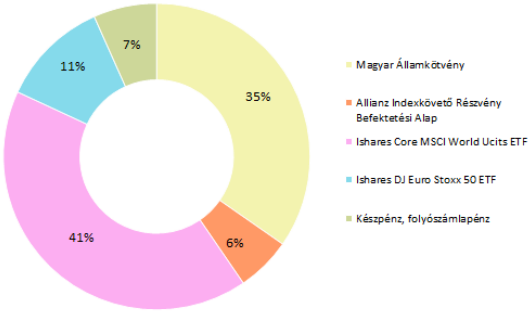
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 2 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2023. február 01, a múltbeli teljesítmények 2024. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2050 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2050 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

CÉLDÁTUM 2055 VEGYES ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2023. február 1.
Céldátum: 2055. február 1.
Típusa: Céldátum típusú vegyes eszközalap
Rövidített neve: CDG
Benchmark: 24% HMAX
43% MSCI World Index
17% Euro Stoxx 50 Index
11% BUX
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy hosszú távon mérsékelt kockázatú befektetést kínálva az állampapírok hozamát meghaladó megtérülést érjen el. Az eszközalapban a befektetések összetétele az eszközalap nevében jelzett időpont (céldátum) elérését megelőzően rendszeresen módosításra kerül az eszközalap kockázatának fokozatos csökkentése érdekében. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

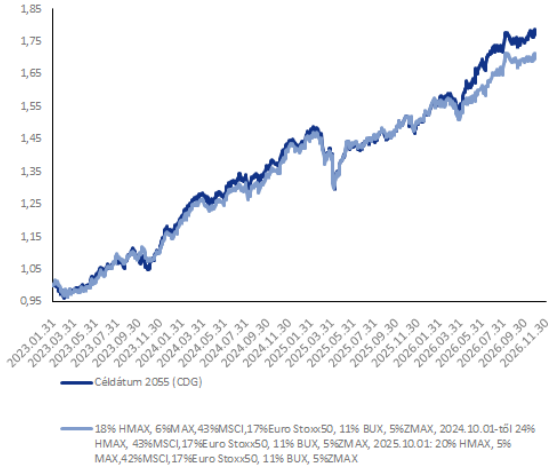
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Az eszközalapba történő befektetés abban az esetben ajánlott, ha a megtakarítás célját a 2052-2058 közötti időszakban kívánják megvalósítani.

A CDG ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A CDG eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



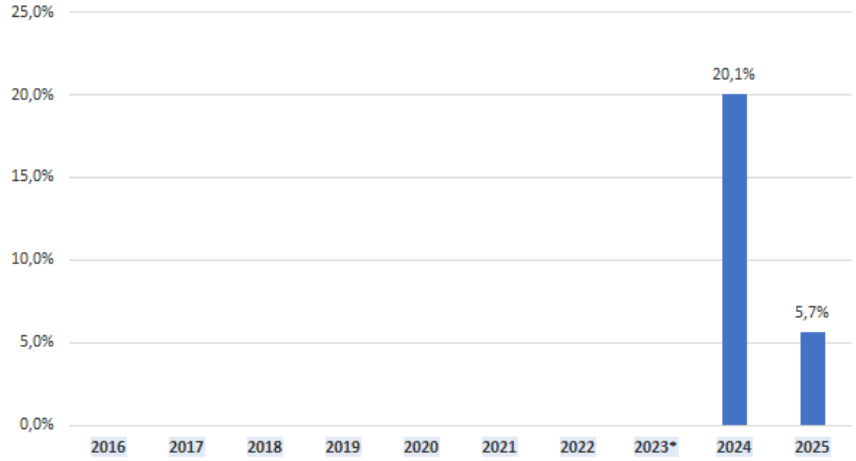
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
CDG	21,53%	6,94%			
Benchmark	21,50%	8,29%			

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2024**	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**
CDG	7,87%	10,55%			

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
CDG	1,04%	2,70%	16,81%	13,74%	16,46%
Benchmark	0,51%	1,66%	11,78%	12,30%	15,13%

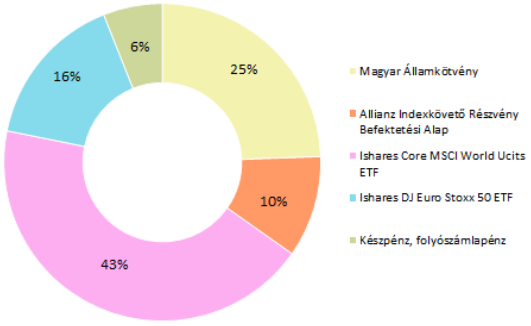
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 2 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2023. február 01, a múltbeli teljesítmények 2024. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A Magyar Nemzeti Bank (MNB) Monetáris Tanácsa 2026. október 20-i ülésén az irányadó alapkamatot változatlanul 5,50 százalékon tartotta, az O/N betéti kamat 4,50, az O/N fedezett hitelkamat 6,50 százalékon maradt.
Az MNB óvatos, de előremutató monetáris politikája, a kedvező inflációs pálya és az alacsonyabb inflációs cél bejelentése támogatja a hazai kötvénypiac középtávú kilátásait.
A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Céldátum 2055 Vegyes eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Céldátum 2055 Vegyes eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

AKTÍV MENEDZSELT KIEGYENSÚLYOZOTT ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja:	2019. október 1.	Devizanem:	HUF
Típusa:	vegyes alapba fektető eszközalap		
Rövidített neve:	AKA		
Benchmark:	47,5% MSCI World Total Return (Net) 47,5% Bloomberg Barclays MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL 5% ZMAX	Alapkezelő: Letétkezelő:	Allianz Alapkezelő Zrt. Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy ún. „multiasset" eszközallokációs stratégia révén főként a befektetésnek a tőkepiaci kilátásoknak megfelelően végrehajtható részvény és kötvény instrumentumok között megosztása útján érjen el hozamot. Az eszközalap különféle befektetési osztályok széles körébe fektet, elsősorban a globális részvénypiacon, valamint az európai kötvény- és pénzpiacon. A fejlődő országokba irányuló befektetések, továbbá a befektetésre nem ajánlott minősítésű befektetési eszközök csak korlátozottan vásárolhatók az eszközalapba. A kamatkockázat kezelése, illetve a likviditás érdekében az eszközalap portfóliójában tartható bankbetét, illetve bankszámlapénz is.

Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

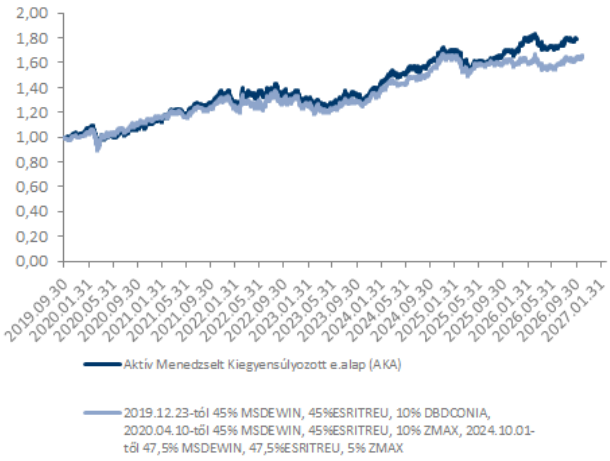
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik ésszerű kockázat mellett az átlagos piaci hozamot meghaladó eredményt szeretnének elérni.

AZ AKA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az AKA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



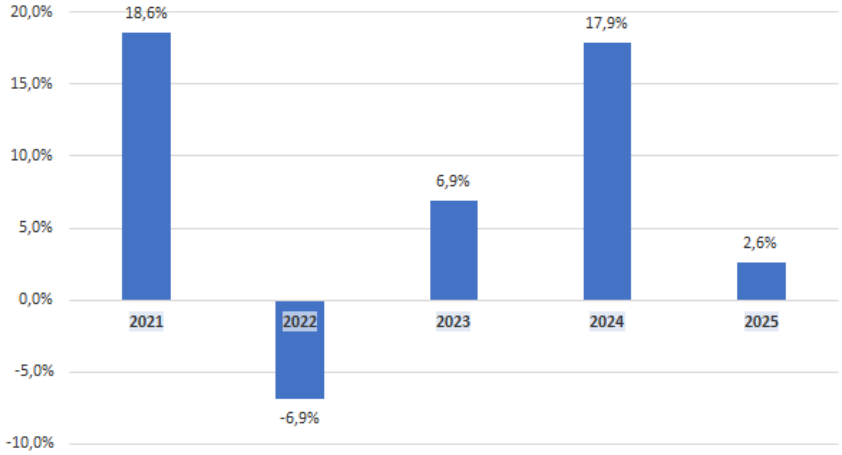
Naptári éves hozamadatok				
Eszközalap	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
AKA	-5,74%	8,18%	19,34%	3,83%
Benchmark	-8,19%	17,01%	31,66%	-1,58%

Naptári éves évesített szórásadatok				
Eszközalap	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
AKA	14,08%	10,21%	8,36%	8,83%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
AKA	-1,36%	0,43%	4,01%	4,20%	8,36%
Benchmark	0,81%	1,88%	0,78%	2,21%	7,23%

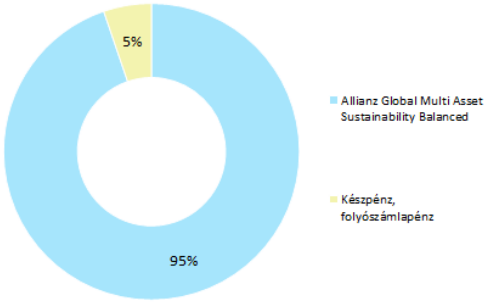
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 6 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2019. október 1, a múltbeli teljesítmények 2020. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
Az S&P 500 több mint 1,8 százalékkal, a Nasdaq közel 3,5 százalékkal esett a hónap utolsó kereskedési napján, miután az Amazon és az Alphabet magas tőkeberuházási tervei riadalmat keltettek. A legnagyobb veszteségeket a nagyvállalati technológiai szegmens szenvedte el: az Nvidia 10,4 százalékkal, az Alphabet 18,7 százalékkal, a Meta 15,2 százalékkal esett októberben.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Aktív Menedzselt Kiegyensúlyozott eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

AKTÍV MENEDZSELT HOZAMKERESŐ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2019. október 1.
Típusa: vegyes alapba fektető eszközalap
Rövidített neve: AHA
Benchmark: 70% MSCI World Total Return (Net)
25% Bloomberg Barclays MSCI EURO AGG SRI SECTOR NEUTRAL
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja, hogy ún. „multiasset" eszközallokációs stratégia révén, főként a befektetésnek a tőkepiaci kilátásoknak megfelelően végrehajtható részvény és kötvény instrumentumok közötti megosztás útján, a részvény befektetések túlsúlya mellett érjen el hozamot. Az eszközalap különféle befektetési osztályok széles körébe fektet, elsősorban a globális részvénypiacon, valamint az európai kötvény- és pénzpiacon. A fejlődő országokba irányuló befektetések, továbbá a befektetésre nem ajánlott minősítésű befektetési eszközök csak korlátozottan vásárolhatók az eszközalapba. A kamatkockázat kezelése, illetve a likviditás érdekében az eszközalap portfóliójában tartható bankbetét, illetve bankszámlapénz is.

Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

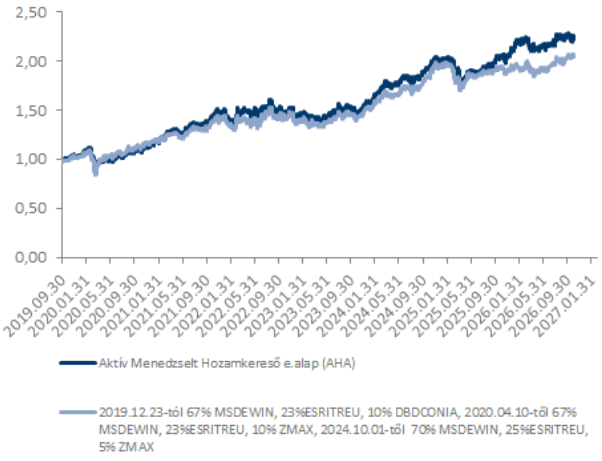
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen alacsony (+++(3))
Várható hozamszint: közepesen magas (++++(4))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik magasabb kockázati hajlandóság mellett esetlegesen az átlagos piaci hozamot meghaladó hozamot szeretnének elérni.

AZ AHA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az AHA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



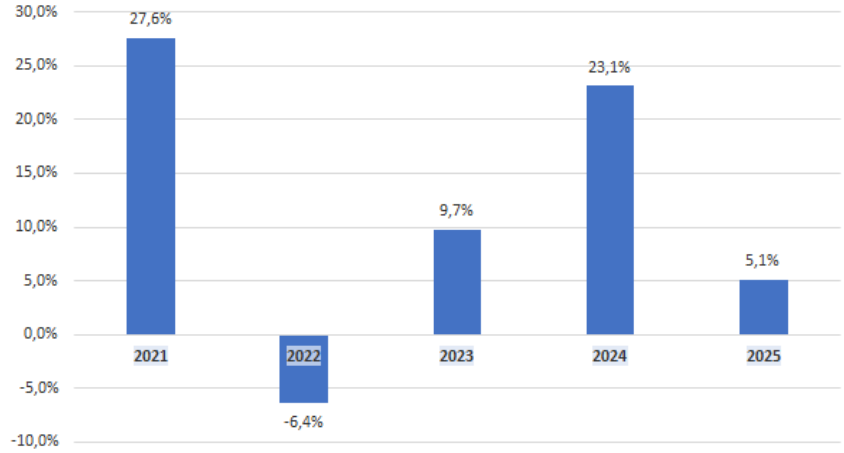
Naptári éves hozamadatok				
Eszközalap	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
AHA	-5,25%	11,04%	24,63%	6,35%
Benchmark	-6,19%	15,74%	32,32%	-0,45%

Naptári éves évesített szórásadatok				
Eszközalap	**2022**	**2023**	**2024**	**2025**
AHA	15,92%	11,55%	10,37%	12,17%

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
AHA	-1,79%	0,73%	8,21%	7,55%	11,89%
Benchmark	0,81%	3,03%	4,67%	5,45%	10,56%

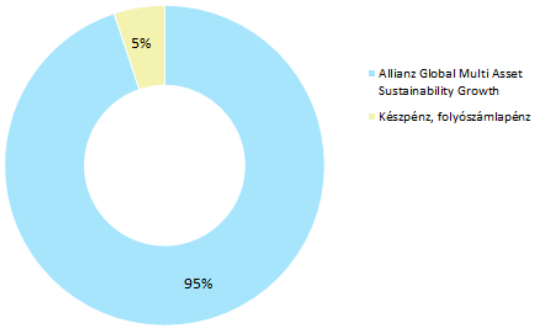
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 6 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2019. október 1, a múltbeli teljesítmények 2020. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százalékkal csökkent. Az MSCI World Index október utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
Az S&P 500 több mint 1,8 százalékkal, a Nasdaq közel 3,5 százalékkal esett a hónap utolsó kereskedési napján, miután az Amazon és az Alphabet magas tőkeberuházási tervei riadalmat keltettek. A legnagyobb veszteségeket a nagyvállalati technológiai szegmens szenvedte el: az Nvidia 10,4 százalékkal, az Alphabet 18,7 százalékkal, a Meta 15,2 százalékkal esett októberben.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázatai egyaránt nyomás alatt tartották, miközben a japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben az Aktív Menedzselt Hozamkereső eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

FELTÖREKVŐ PIACOK RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2024. október 1.
Típusa: részvény eszközalap
Rövidített neve: FPA
Benchmark: 95% MSCI Emerging Markets Index (MXEF Index)
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja hozam elérése a feltörekvő piacokon, a gazdaság különböző területein működő, kis-, közepes és magas kapitalizációjú részvénytársaságokba történő befektetéssel. Az eszközalap mögöttes alapjai széles körben választanak befektetési lehetőséget a különböző szektorok közül (pl. pénzügyi szolgáltatások, információs technológia, nem alapvető fogyasztási cikkek, telekommunikáció), továbbá globálisan jelen vannak a feltörekvő – többek között a kínai, indiai, tajvani vagy brazíliai – piacokon. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz és bankbetét is. Az alapkezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

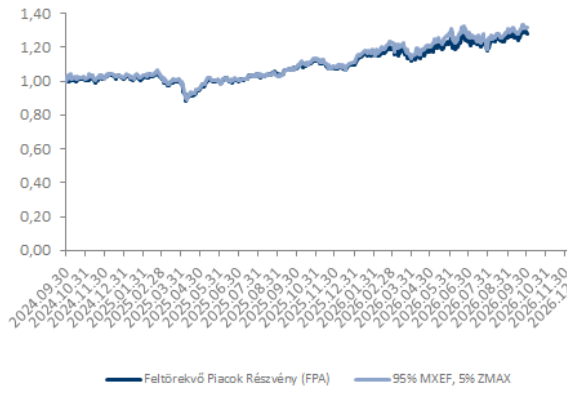
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen magas (++++(4))
Várható hozamszint: magas (+++++(5))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik várhatóan magas hozam elérése érdekében képesek a befektetés értékének jelentős ingadozását elfogadni.

AZ FPA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az FPA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



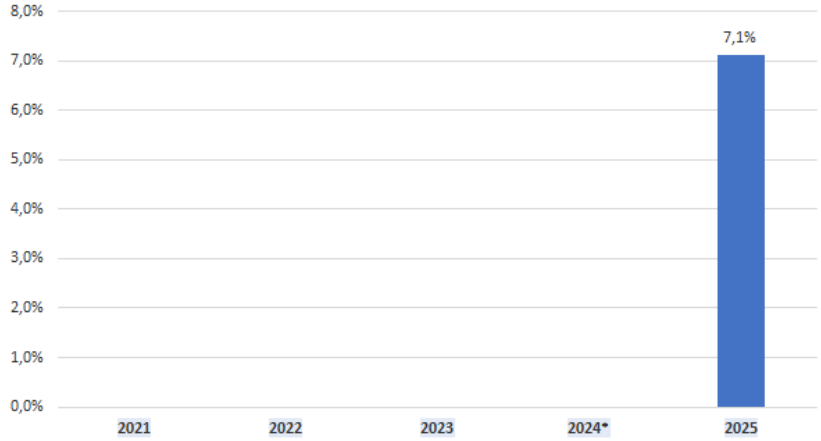
Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
FPA	8,40%				
Benchmark	8,87%				

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
FPA	13,68%				

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
FPA	-5,23%	1,54%	8,10%	9,70%	9,64%
Benchmark	-6,56%	-2,28%	8,86%	10,16%	10,38%

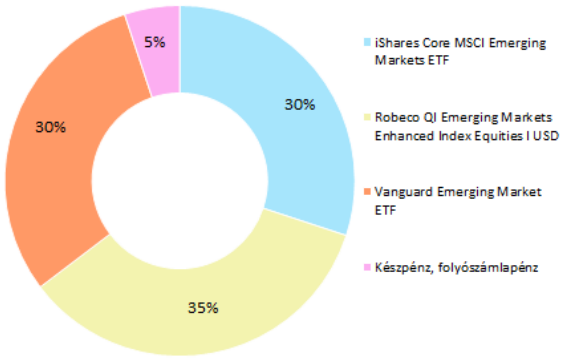
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 1 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2024. október 01, a múltbeli teljesítmények 2025. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

Az MSCI Emerging Markets Index októberben jelentős visszaesést szenvedett el, ami az idei év második leggyengébb hónapja volt a feltörekvő piacokon. Az index árfolyama 8,05 százalékot esett az októberi hónap során. A visszaesés fő hajtóereje a kínai piac volt. Peking hiába vetette be a 2024-es mentőcsomagból ismert eszközöket a piac nem reagált pozitívan, mivel ezúttal a lépésekhez nem társult alapkamat-csökkentés.
A félvezető- és memóriachip-szektor szintén nyomás alá került, ami tovább sújtotta a dél-koreai és tajvani kitettséggel rendelkező feltörekvő piaci indexet.
Összességében október rávilágított arra, hogy a feltörekvő piacok továbbra is rendkívül érzékenyek a kínai gazdaságpolitikai lépésekre, a geopolitikai feszültségekre és a globális technológiai szektor hangulatingadozásaira.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Feltörekvő Piacok Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Feltörekvő Piacok Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

KLÍMA- ÉS KÖRNYEZETVÉDELEM RÉSZVÉNY ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2024. október 1.
Típusa: részvény eszközalap
Rövidített neve: KLA
Benchmark: 95% MSCI World Index (MXWO Index)
5% ZMAX

Devizanem: HUF

Alapkezelő: Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap célja hosszú távú tőkenövekedés elérése olyan vállalatokba történő részvény- vagy részvényekhez kapcsolódó befektetésekből álló diverzifikált portfólió révén, amelyek várhatóan közvetlenül vagy közvetve profitálnak a környezeti kihívásokkal - például az éghajlatváltozással - kapcsolatos fejleményekből. Az eszközalap mögöttes alapja olyan vállalatokba fektet be, amelyek a környezetvédelmi megoldásokat kínáló és a társadalmi megoldásokhoz hozzájáruló vállalatok saját befektetési univerzumának részét képezik. Az ebbe tartozó vállalatok olyan gazdasági tevékenységekben vesznek részt, amelyek környezetvédelmi vagy társadalmi szempontból fenntarthatónak minősülnek. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz és bankbetét is. Az alap-kezelő a befektetési stratégiát úgy is megvalósíthatja, hogy – az eszközalap eszközeit részben vagy teljesen felhasználva – olyan megbízható hátterű alapkezelők által kezelt kollektív befektetési formák értékpapírjait vásárolja meg, amelyek befektetési stratégiája lényeges elemeiben megegyezik az eszközalap stratégiájával.

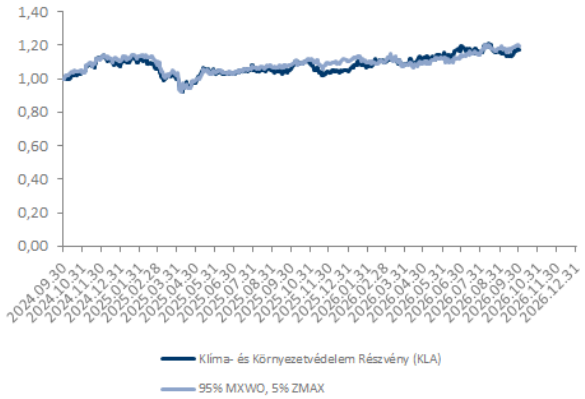
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen magas (++++(4))
Várható hozamszint: magas (++++++(5))

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik a befektetésük során kiemelt hangsúlyt fektetnek a fenntarthatósághoz kapcsolódó szempontokra.

A KLA ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A KLA eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozamadatok					
Eszközalap	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
KLA	-3,39%				
Benchmark	0,07%				

Naptári éves évesített szórásadatok					
Eszközalap	**2025**	**2026**	**2027**	**2028**	**2029**
KLA	16,01%				

Visszatekintő hozamadatok					
Eszközalap	**1 hó**	**3 hó**	**1 év**	**2 év**	**Évesített hozam az indulástól**
KLA	-0,96%	0,54%	7,08%	5,89%	7,58%
Benchmark	0,46%	3,88%	7,85%	7,63%	9,14%

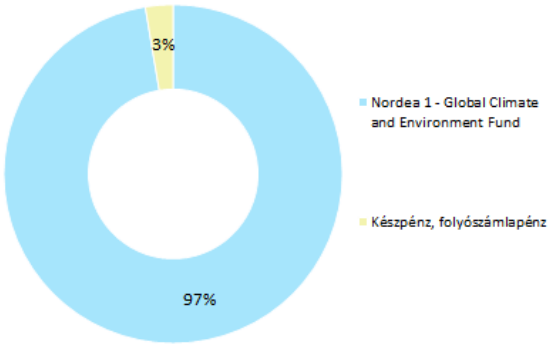
A bemutatott hozamadatok költségek levonása előtti, bruttó hozamadatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.
Ez a diagram az eszközalap teljesítményét az utolsó 1 év veszteségének vagy nyereségének százalékos arányaként mutatja.
A teljesítményt az eszközalap árfolyamában érvényesített költségek (Alapkezelési költség/Vagyonarányos költség) levonása után jelenítik meg. A számítás nem veszi figyelembe az egységszámlán érvényesített költségeket (belépési és kilépési költségek, pl. kezdeti költség, a havi fenntartási/adminisztrációs költség, az esetleges szerződői rendelkezések költségei).



* Az eszközalap indulása: 2024. oktbóer 01, a múltbeli teljesítmények 2025. január elsejétől kerülnek bemutatásra.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:



AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:

A globális részvénypiac kapitalizációja október 30-án 161 billió dolláron állt, ami szeptemberhez képest 2,6 százc utolsó napján 4861,64 ponton zárt, egyetlen nap alatt 1,51 százalékkal esett vissza.
Október közepén egy technológiai részvényeknél kirobbant eladási hullám rázta meg a piacokat, amelyet az AI-infrastruktúrára fordított kiadások fenntarthatóságával és a vártnál magasabb amerikai inflációs adatokkal kapcsolatos aggodalmak tápláltak.
Az Európai Unió energiaátalakulása vegyes képet mutat. Az orosz gázimport 45 százalékról 12 százalékra csökkent, a szénimport teljesen megszűnt, ugyanakkor a REPowerEU 300 milliárd eurós keretéből 2026 áprilisáig mindössze 18 százalékot osztottak ki.
A napenergia-kapacitás bővítése a 2030-as cél felett hala biometán-termelés jelentősen elmarad a tervektől. Az Európai Tanács megerősítette, hogy az energiaátalakulás jelenti a leghatékonyabb stratégiát Európa energiafüggetlenségének erősítésére és az árak strukturális csökkentésére.
A globális piacokat háborúk, növekvő államadósság, kereskedelmi feszültségek és az AI-befektetések kockázata japán és francia kötvénypiacokon eladási hullámok, a feltörekvő piaci devizáknál pedig zuhanások mutatkoztak.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát a Klíma- és Környezetvédelem Részvény eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat. Kérjük, olvassa el minden esetben a Klíma- és Környezetvédelem Részvény eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

FOGALMAK

BENCHMARK

Viszonyítási alap, melyhez egy portfólió (például eszközalap) teljesítményét mérik, általában valamilyen index (BUX, RMAX, MAX), vagy indexek kombinációja.

MAX INDEX

A MAX olyan értékindex, melynek kosarában az egy év feletti hátralévő futamidejű fix kamatozású magyar államkötvények találhatók. Az index a kosarában szereplő, egy évnél hosszabb futamidejű állampapírok árfolyamváltozásait mutatja meg. Az egyes kötvények az aukciókon értékesített mennyiségük alapján vesznek részt az indexképzésben.

ZMAX INDEX

Ez az index a rövid futamidejű állampapírok árfolyamváltozásait jelzi, kosarában a hat hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű államkötvények, valamint diszkont kincstárjegyek találhatók.

BUX INDEX

A Budapesti Értéktőzsde (BÉT) indexe, sok más indexhez hasonlóan az indexkosárban szereplő vállalatok piaci értékének (piaci záróár x törzsrészvények mennyisége) változásait tükrözi. Az indexkosár egy elméleti, ún. piaci portfóliót jelképez, az összpiacra jellemző értékpapír-struktúrát modellezve. Az index ezen értékpapír csomag értékének változását mutatja a bázisidőponthoz viszonyítva.

LEHMAN EURO AGGREGATE INDEX

A Lehman Brothers indexcsalád tagja. Európai kibocsátású, 1 évnél hosszabb futamidejű kötvények indexe. Dow Jones Euro Stoxx 50 Index Az EMU-ban (Európai Monetáris Unió) résztvevő országok 50 blue-chip részvényéből számolt, kapitalizáció súlyozású index, mely 1000 pontos alapról indult 1991 decemberében.

ALLIANZ PIMCO EURO BOND TOTAL RETURN ALAP

Nyílt végű alap, mely Luxemburgban van bejegyezve. Az alap fix- és változó kamatozású kötvényekbe, átváltható kötvényekbe és zéró-kupon kötvényekbe fektet az OECD országok valutájában.

ALLIANZ RCM EURO EQUITY ALAP

Nyílt végű alap, mely Luxemburgban van bejegyezve. Célja a hosszútávú tőkenövekmény elérése a DOW JONES EURO STOXX 50 Index összetételének megfelelő portfólióval. Az alap az eurozónában lévő vállalatok részvényeibe és az általuk kibocsátott részvényalapú értékpapírokba fektet.

ALLIANZ DEGI INTERNATIONAL

Egy nyílt végű alap, mely Németországban van bejegyezve. A nemzetközi ingatlanpiacon végez befektetéseket a hosszútávú megtérülés és hozam elérése érdekében.

ERSTE INGATLAN ALAP

Az Alap befektetési jegyeinek megvásárlásával az ingatlanpiac különböző ágait tartalmazó „portfóliót" vásárolhatunk, így kisebb kockázat

mellett érheti el ugyanazt a hozamot, mintha egyéni befektetőként az ingatlanpiac csak egy ágában képviseltetné magát. Az Erste Ingatlan Alap kezelői olyan szakemberek, akik jól ismerik az ingatlanpiac sajátosságait, fő feladatuk az, hogy kiválasszák az Alap számára a lehető legjobb befektetéseket, és ezeket hasznosítva a lehető legnagyobb hasznot érjék el az Alap befektetőinek részére.

FUND OF FUNDS (ALAPOK ESZKÖZALAPJA)

Olyan eszközalap, mely nem közvetlen befektetésekkel foglalkozik, hanem más alap jegyeit tartja portfóliójában.

REPO

Repo és fordított repo ügylet: minden olyan megállapodás, amely értékpapír tulajdonjogának átruházásáról rendelkezik a szerződéskötéssel egyidejűleg megadott jövőbeli időpontban történő visszavásárlási kötelezettség mellett meghatározott visszavásárlási áron, függetlenül attól, hogy az ügylet futamideje alatt a vevő az ügylet tárgyát képező értékpapírt megszerzi és azzal szabadon rendelkezhet (szállításos repo ügylet) vagy nem szerzi meg az értékpapírt, azzal szabadon nem rendelkezhet, hanem óvadékként kerül elhelyezésre a vevő javára a futamidő alatt (óvadéki repo ügylet). Óvadéki repo ügylet kizárólag hitelintézettel köthető. A felek közötti megállapodás rendelkezhet úgy is, hogy az ügylet tárgyát képező és a biztosítékul szolgáló értékpapírok más értékpapírokra kicserélhetők. Az ügylet az értékpapír eladója szempontjából repo ügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repo ügyletnek tekintendő. Az óvadéki repo ügylet lejárati ideje alatt az értékpapírhoz kapcsolódó jogok – a felek eltérő megállapodásának hiányában – az eladót illetik meg, az értékpapír tulajdonjoga a futamidő végén abban az esetben száll át a vevőre, ha az eladó a visszavásárlási árat nem fizeti meg;

JELZÁLOGLEVÉL

A jelzáloglevél az államkötvényeket megközelítő biztonságú, hitelviszonyt megtestesítő értékpapír, mégis alapvetően különbözik mind az állampapíroktól, mind a közönséges vállalati vagy banki kötvényektől. A jelzáloglevél mögött ugyanis különleges fedezet áll: a folyósított hitelekből befolyó, jelzálogjoggal kellő rátartással biztosított tőke- és kamattörlesztések összege. A jelzáloglevél erősségét jelzi, hogy pótfedezet csak államilag garantált eszköz (pl. állampapír) lehet. A jelzáloglevél leginkább a hosszabb lejáratú államkötvényekhez hasonlítható értékpapír. Lejárata legalább 6-10 év. Kamatozása lehet fix vagy változó, a kamatot az állampapírokhoz hasonlóan általában évente kétszer fizeti.

HEDGE FUND

A hedge fundok, olyan magas tőkeáttétellel rendelkező befektetési alapok, amelyek jelentős kockázat mellett a hagyományos tőkealapoknál magasabb hozamot realizálnak. A hedge fundok korlátlanul kereskedhetnek rövid távon, felvehetnek rövid pozíciót, valamint használhatnak derivatívákat is. Általában nagy vagyonnal rendelkező befektetők számára állnak nyitva.

HOZAMOK SZÓRÁSA

A hozam a befektetés értékének változása egy adott időszak alatt. Az emberek általában nagyobb várható hozam fejében vállalják a kockázatot, azaz annak lehetőségét, hogy a hozamok nem biztosak, hanem változékonyak. A kockázat statisztikai mérőszáma a szórás (volatilitás), mely azt mutatja meg, hogy az egyes hozamértékek átlagosan mennyivel térnek el az átlagos hozamtól.

KNOCK-OUT OPCIÓ

Olyan vételi vagy eladási jog, mely csak abban az esetben gyakorolható, ha az adott eszköz árfolyama, melyre az opció szól, nem ér el egy előre meghatározott árfolyamot. Amennyiben az eszköz árfolyama átviszi az előre meghatározott szintet, az opció kiütődik (knock-out), értéktelenné válik, azaz a tulajdonos az opciós jogokat nem tudja már gyakorolni.

TÁJÉKOZTATÓ

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, illetőleg nem jelentenek garanciát az Allianz Életprogramok által kínált eszközalapok jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az Allianz Életprogramok keretében választható eszközalapok (és portfóliók) bemutatása tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 5. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés a Vagyonkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért a Vagyonkezelő nem vállal felelősséget. A Vagyonkezelő nem vállal felelősséget a Befektetési jelentések alapján hozott befektetési döntésekért, valamint ezek következményeiért. A Befektetési jelentés újabb információk megjelenése esetében változhat.

Kérjük, olvassa el minden esetben az Allianz Életprogramok által kínált eszközalapok Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel honlapunkat: www.allianz.hu, vagy hívja fel telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).