

ALLIANZ.HU

ALLIANZ ÉLETPROGRAMOK – EURÓ

2020.
ÁPRILIS

Befektetési jelentés

BIZTONSÁGOS KÖTVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
 Típusa: kötvényalapba fektető eszközalap
 Rövidített neve: BKE
 Benchmark: 95% REX-P 2Y Index,
 5% DBDCONIA Index
 Devizanem: EUR

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az eszközalap befektetésre ajánlott besorolású, igen alacsony kockázatú befektetési lehetőséget kínálva a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést úgy éri el, hogy elsősorban rövid és közepes futamidejű euró kötvényekbe fektet be. A portfólió lehetséges elemei: európai állampapírok, vállalati, hitelintézeti, jelzálog értékpapírok és az ebbe fektető kollektív befektetési értékpapírok, euró betétek, folyószámlapénz, betét, magyar állampapír, kollektív befektetési értékpapírok.

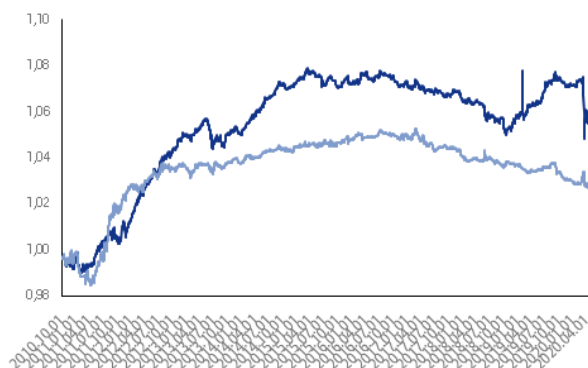
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

A BKE ESZKÖZALAP MŰLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A BKE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



— Biztonságos Kötvény Euró Eszközalap (BKE) — 95%REX2YP+5%DBDCONIA Index

Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
BKE	0,08%	-0,71%	-0,62%	1,21%
Benchmark	0,21%	-0,89%	-0,31%	-0,75%

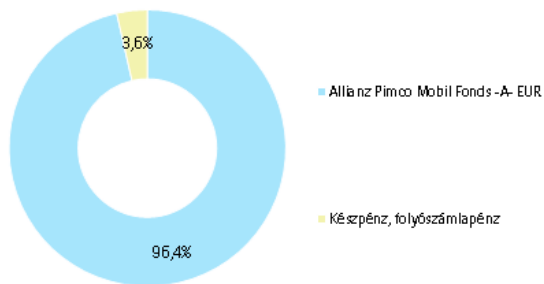
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
BKE	0,59%	0,60%	0,85%	2,6%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
BKE	0,03%	-1,28%	-0,33%	-0,18%	0,64%
Benchmark	-0,11%	-0,20%	-0,62%	-0,55%	0,32%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

Április hónapban is a koronavírus terjedése, gazdasági hatásai, az azokra adott kormányzati, jegybanki válaszok mozgatták a piacokat. A hangulatot eleve nyomasztotta az IMF friss előrejelzése, amely szerint a világ gazdaság 3%-kal csökkenhet, az 1930-as válság óta a legnagyobb mértékben. Bár a koronavírus hatására rosszabbnál-rosszabb gazdasági adatok érkeztek, a piaci szereplők a jövővel kapcsolatban optimistábbak. A járvány enyhülésében, gyógyszerek és vakcinák kifejlesztésében, valamint a gazdaság mielőbbi újraindulásában bíznak. A jegybankok és a kormányok pedig ameddig szükséges fenntartják a támogató monetáris és fiskális intézkedéseket. A FED a hónap elején 306 milliárd dollárnyi állampapírt vásárolt, így 5,86 ezer milliárd dollárra ugrott a mérlege. A hónap végén pedig újabb 484 milliárd dollár összegű mentőcsomagot írt alá Donald Trump, amerikai elnök. Az EKB is kész junk bond-ok fedezetként való befogadására a bankok részéről, ami pozitív lehet a közös valuta szempontjából.

EURÓPAI KÖTVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
 Típusa: kötvényalapba fektető eszközalap
 Rövidített neve: EKE
 Benchmark: 95% Barclays Euro Aggregate Index,
 5% DBDCONIA Index
 Devizanem: EUR

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 vállalatok európai leányvállalatainak euróban kibocsátott vállalati kötvényeit is elhelyezheti, továbbá euró bankbetétekben is tarthatja az eszközök egy részét.

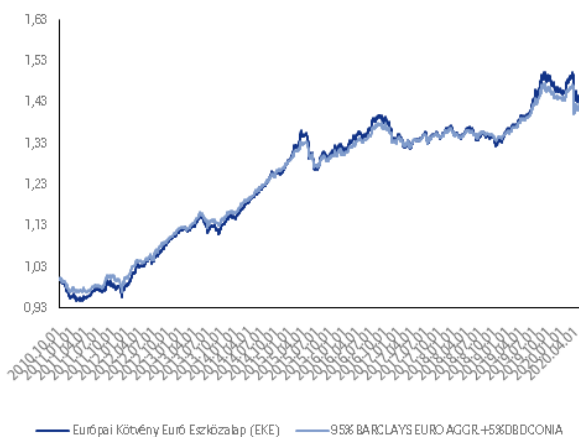
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik alacsony kockázat mellett a piaci hozamoknak megfelelő megtérülést kívánnak elérni.

AZ EKE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az EKE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
EKE	3,32%	0,10%	0,56%	6,48%
Benchmark	3,14%	0,63%	0,36%	5,68%

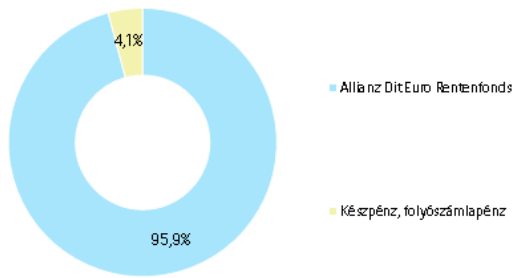
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
EKE	3,49%	3,16%	2,95%	3,72%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
EKE	-0,17%	-2,15%	4,00%	3,00%	3,95%
Benchmark	1,12%	-1,82%	3,13%	2,74%	3,84%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

Április hónapban is a koronavírus terjedése, gazdasági hatásai, az azokra adott kormányzati, jegybanki válaszok mozgatták a piacokat. A hangulatot eleve nyomasztotta az IMF friss előrejelzése, amely szerint a világgazdaság 3%-kal csökkenhet, az 1930-as válság óta a legnagyobb mértékben. Bár a koronavírus hatására rosszabbnál-rosszabb gazdasági adatok érkeztek, a piaci szereplők a jövővel kapcsolatban optimistábbak. A járvány enyhülésében, gyógyszerek és vakcinák kifejlesztésében, valamint a gazdaság mielőbbi újraindulásában bíznak. A jegybankok és a kormányok pedig ameddig szükséges fenntartják a támogató monetáris és fiskális intézkedéseket. A FED a hónap elején 306 milliárd dollárnyi állampapírt vásárolt, így 5,86 ezer milliárd dollárra ugrott a mérlege. A hónap végén pedig újabb 484 milliárd dollár összegű mentőcsomagot írt alá Donald Trump, amerikai elnök. Az EKB is kész junk bond-ok fedezetként való befogadására a bankok részéről, ami pozitív lehet a közös valuta szempontjából.

EURÓPAI RÉSZVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
 Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
 Rövidített neve: ERE
 Benchmark: 95% Euro Stoxx 50,
 5% DBDCONIA Index
 Devizanem: EUR

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.

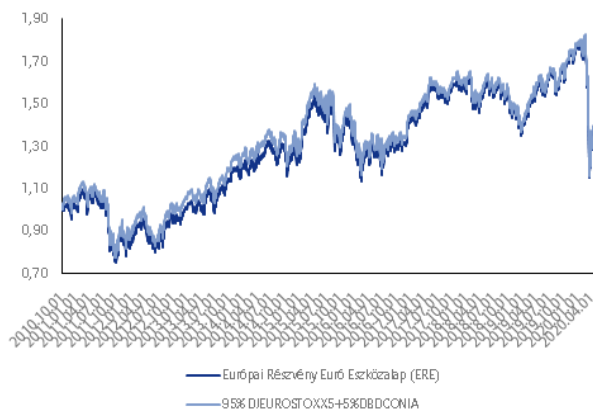
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

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

AZ ERE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az ERE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
ERE	3,45%	9,49%	-11,59%	28,40%
Benchmark	3,63%	8,68%	-11,85%	27,24%

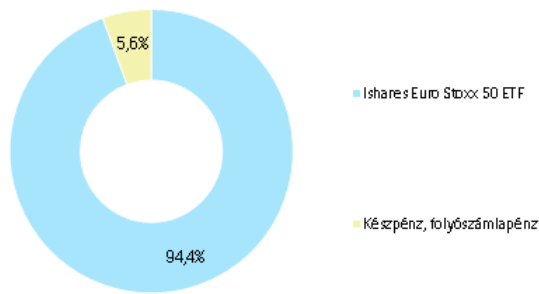
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
ERE	20,88%	9,88%	13,35%	12,50%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
ERE	4,87%	-17,64%	-12,79%	-5,23%	3,63%
Benchmark	5,08%	-18,22%	-13,85%	-5,97%	3,66%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

Április hónapban is a koronavírus terjedése, gazdasági hatásai, az azokra adott kormányzati, jegybanki válaszok mozgatták a piacokat. A hangulatot eleve nyomasztotta az IMF friss előrejelzése, amely szerint a világgazdaság 3%-kal csökkenhet, az 1930-as válság óta a legnagyobb mértékben. Bár a koronavírus hatására rosszabbnál-rosszabb gazdasági adatok érkeztek, a piaci szereplők a jövővel kapcsolatban optimistábbak. A járvány enyhülésében, gyógyszerek és vakcinák kifejlesztésében, valamint a gazdaság mielőbbi újraindulásában bíznak. A jegybankok és a kormányok pedig ameddig szükséges fenntartják a támogató monetáris és fiskális intézkedéseket.

A FED a hónap elején 306 milliárd dollárnyi állampapírt vásárolt, így 5,86 ezer milliárd dollárra ugrott a mérlege. A hónap végén pedig újabb 484 milliárd dollár összegű mentőcsomagot írt alá Donald Trump, amerikai elnök. Az EKB is kész junk bond-ok fedezetként való befogadására a bankok részéről, ami pozitív lehet a közös valuta szempontjából.

A vezető európai tőzsdeindexek felfelé vették az irányt, az Euro Stoxx 50 index 5,1%-kal, a német DAX index 9,3%-kal, az FTSE londoni részvényindex pedig 4,04%-kal teljesítette felül az elmúlt hónap teljesítményét. Az S&P 500 index 12,7%-kal emelkedett az előző havi záróértékhez képest.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatók, illetőleg nem jelentenek garanciát az eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az „Allianz Életprogramok - Euró” keretében választható eszközalapok bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételének 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valóságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő 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 eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianzhu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1421).

VILÁGGAZDASÁGI RÉSZVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: VRE
Benchmark: 95 % MSCI World Index,
5% DBDCONIA Index
Devizanem: EUR

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 bankszámla-pénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

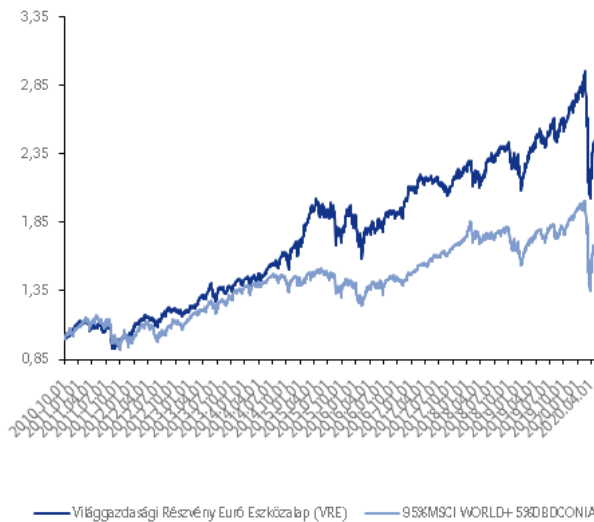
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

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

A VRE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az VRE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
VRE	9,76%	7,40%	-4,56%	28,09%
Benchmark	5,07%	19,01%	-10,52%	24,62%

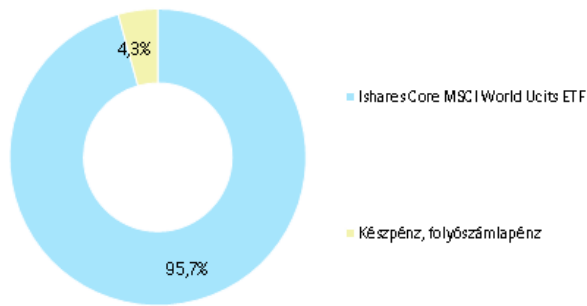
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
VRE	15,92%	8,53%	13,74%	12,39%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
VRE	9,56%	-10,68%	-1,33%	5,59%	9,89%
Benchmark	10,26%	-11,65%	-5,35%	-0,89%	5,74%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

Április hónapban is a koronavírus terjedése, gazdasági hatásai, az azokra adott kormányzati, jegybanki válaszok mozgatták a piacokat. Bár a koronavírus hatására rosszabbnál-rosszabb gazdasági adatok érkeztek, a piaci szereplők a jövővel kapcsolatban optimistábbak. A jegybankok és a kormányok pedig ameddig szükséges fenntartják a támogató monetáris és fiskális intézkedéseket. A várakozásoknak megfelelően a FED tartotta a kamatokat, és jelezte, hogy amíg nem áll helyre a gazdaság és a foglalkoztatottság, addig nem is emelnek kamatot. Az USA-ban négy hét alatt 26 millióval nőtt a munkanélküliek száma.

A FED a hónap elején 306 milliárd dollárnyi állampapírt vásárolt, így 5,86 ezer milliárd dollárra ugrott a mérlege. A hónap végén pedig újabb 484 milliárd dollár összegű mentőcsomagot írt alá Donald Trump, amerikai elnök. Az EKB is kész junk bond-ok fedezetként való befogadására a bankok részéről, ami pozitív lehet a közös valuta szempontjából.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokat szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatók, illetőleg nem jelentenek garanciát az eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az „Allianz Életprogramok - Euró” keretében választható eszközalapok bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételének 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valóságáért, esetleges hiányosságaiért, pontatlanságaiért az Alapkezelő nem vállal felelősséget. Az Alapkezelő 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 eszközalap Tájékoztatóját, illetve további információkért keresse fel internetes honlapunkat (www.allianzhu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1421).

BRIC RÉSZVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
 Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
 Rövidített neve: BRE
 Benchmark: 95% FTSE BRIC50 Index,
 5% DBDCONIA Index
 Devizanem: EUR

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

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

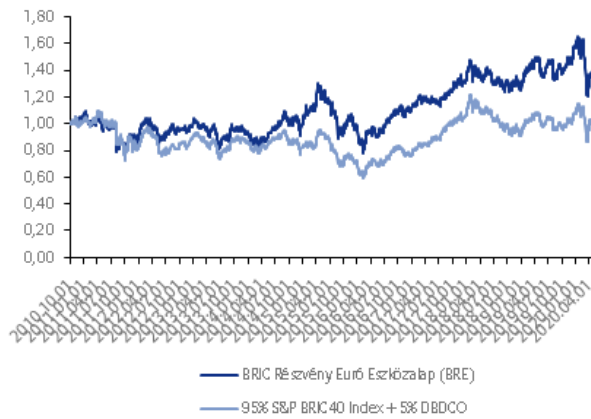
Az eszközalapban a legnagyobb súllyal a cél országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező vállalatai szerepelnek, azonban az eszközök legfeljebb egyharmada a fejlett országok részvényeibe vagy hasonló típusú értékpapírjaiba is befektetésre kerülhet. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

Kockázati szint: közepesen magas (+++++ (5))
 Várható hozamszint: magas (+++++ (6))
 Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni a brazil, orosz és távol-keleti részvénypiacokon elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

A BRE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az BRE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
BRE	15,64%	18,24%	-5,01%	24,17%
Benchmark	8,01%	37,94%	-13,39%	16,68%

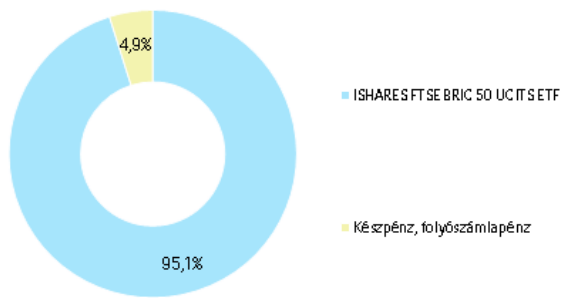
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
BRE	20,92%	14,26%	19,56%	18,03%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
BRE	6,16%	-6,43%	-5,03%	1,34%	3,52%
Benchmark	4,60%	-2,10%	-3,77%	-2,70%	0,30%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

Április végén az orosz jegybank 50 bázisponttal 5,5%-ra csökkentette az irányadó kamatot. A jegybank vezetője azzal számolt, hogy az orosz költségvetés hiánya idén elérheti a GDP 5-6%-át. Továbbá kitértek arra, hogy ha a jelenlegi kedvezőtlen folyamatok fennmaradnak a gazdaságban, a központi bank június 19-ére tervezett ülésén akár 100 bázisponttal is csökkentheti az irányadó kamatot a jelenlegi 5,5%-ról. Kína újabb 79 termékre, köztük különféle ércekre (aranyércre) adott vámmentességet, mely kötelezettségét még a kereskedelmi háborút lezáró egyezményben fektették le. Kína és az Egyesült Államok között éleződik a feszültség, mindkét fél meglepetten már a megállapodás felmondását. A kínai pénzügyminiszter elmondása szerint a feloldás május 19-től érvényes, és 2021. május 18-ig lesz.

FENNTARTHATÓ NÖVEKEDÉSI RÉSZVÉNY EURÓ ESZKÖZALAP

ALAPADATOK:

Indulás napja: 2010. október 1.
Típusa: részvényalapba fektető eszközalap
Rövidített neve: FRE
Benchmark: 95% DJ Sustainability World Index,
5% DBDCONIA Index
Devizanem: EUR

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

BEFETETÉSI POLITIKA:

Az eszközalapban a fenntartható gazdasági fejlődés mellett elkötelezett vállalatok részvényei találhatók meg szem előtt tartva a földrajzi és iparágak közötti nagymértékű diverzifikációt is. A fenntartható növekedésre alapozott üzleti gyakorlatot követő vállalatok működésük során kiemelt hangsúlyt fektetnek a természeti erőforrások hosszú távú megőrzésére. Az eszközalapban tartható bankszámlapénz, bankbetét, rövid lejáratú magyar állampapír is.

KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnék részesedni a globális részvényt piacokon jelen lévő, a fenntartható növekedést fontosnak tartó vállalatok részvényein elérhető tőkenövekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

A FRE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az FRE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
FRE	6,42%	10,26%	-4,30%	32,04%
Benchmark	7,46%	8,60%	-6,55%	25,67%

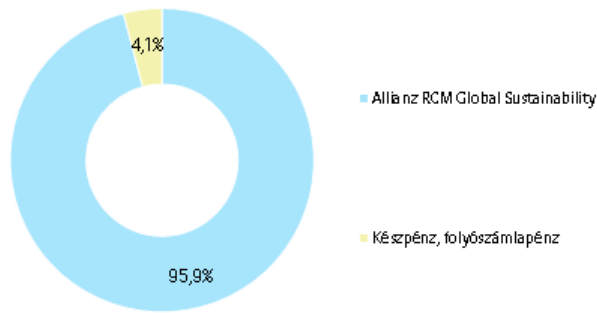
Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2016	2017	2018	2019
FRE	15,49%	8,36%	13,38%	10,01%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
FRE	10,92%	-6,83%	6,18%	10,53%	10,69%
Benchmark	8,97%	-8,52%	0,01%	4,17%	6,55%

A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

PORTFÓLIÓ ÖSSZETÉTELE:**AZ ELMÚLT HÓNAP ESEMÉNYEI:**

A koronavírus-járvány megfékezésére világszerte hozott korlátozó lépések rendkívüli mértékben hatottak az energiarendszerre, a világ energiaigénye és széndioxid-kibocsátása korábban nem látott zuhanást mutatott. A Nemzetközi Energiaügynökség (IEA) új globális energiajelentése alapján az energiaforrások közül a megújulók állnak ellen leginkább a válságnak, és az általános visszaeséssel szemben 2020-ban is bővülést produkálhatnak. A korlátozó intézkedések az energiafelhasználásnak március közepén még csak 5, április közepén már mintegy 50%-át érintették globális szinten. Ennek megfelelően az első negyedévben a globális energiaigény 3,8%-kal mérséklődött éves összehasonlításban. A megszorítások nyomán fellépő recesszió hatására a világ energiaigénye 2020-ban összeségében 6%-kal eshet vissza, ami az elmúlt 70 év legnagyobb csökkenése. A járvány globális energiaigényre gyakorolt 2020-as hatása várhatóan több mint hétszerese lesz a 2008-as pénzügyi válságénak. A világ energiaigénye így idén annyival mérséklődhet, mint Németország, az Egyesült Királyság, Franciaország és Olaszország összesített 2019-es energiaigénye.

FOGALMAK

BENCHMARK

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

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 származó, 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 érik 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 (szállítási 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 eladójának szempontjából repo ügyletnek, az értékpapír vevője szempontjából fordított repo ügyletnek tekintendő. Az óvadéki repo ügylet lejáratú 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 hitelekbe 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 álnak 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 OPCIO

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 - Euró" 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 6. 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).