

ALLIANZ.HU

ALLIANZ ÉLETPROGRAMOK – EURÓ

2022.
NOVEMBER

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.

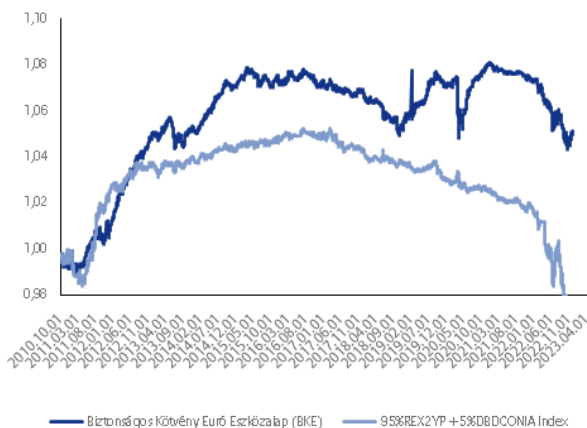
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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 MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

A BKE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
BKE	-0,62%	1,21%	0,78%	-0,62%
Benchmark	-0,31%	-0,75%	-0,43%	-0,87%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
BKE	0,85%	2,6%	1,52%	0,34%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
BKE	0,21%	-0,33%	-2,17%	-1,37%	0,44%
Benchmark	0,08%	-1,52%	-4,85%	-2,75%	-0,22%

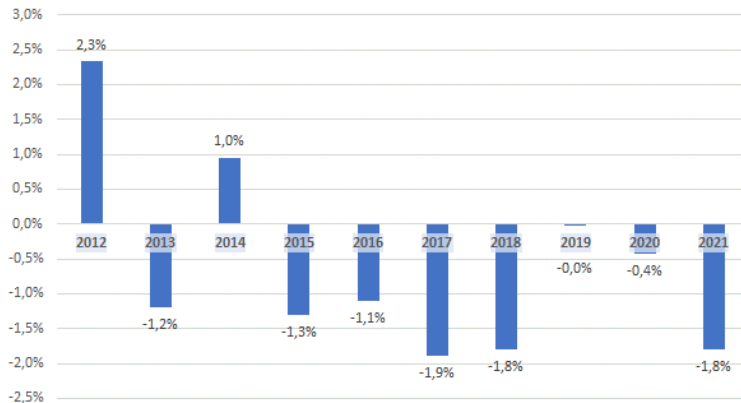
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

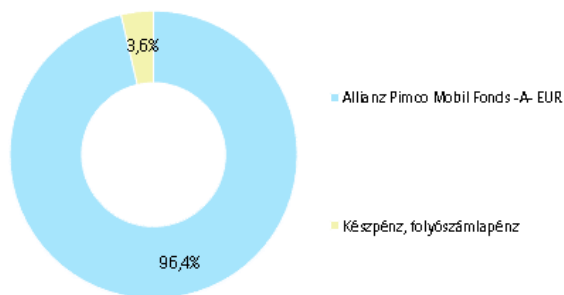
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egységsszámlán 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 kockázatkereső hangulatot segítve a FED lassíthatja a monetáris szigorítás ütemét már decemberben. Mindeközben az Európai Központi Bank legfrissebb, októberi jegyzőkönyve szerint a döntéshozók attól tartanak, hogy az infláció egyre szélesebb körű és tartósabb lehet az euró zónában. Az EKB határozottan elkötelezett a további kamatemelések mellett, azonban a piacok már kisebb, 50 bázispontos emelésre számítanak a decemberi ülésen. A döntéshozóknak mérlegelniük kell, hogy az európai energiaválsággal kombinált várható recesszió minden bizonnyal erőteljesebb lesz, mint az amerikai gazdaság esetén, így más mértékű szigorítással kell élniük a makrogazdaság állapota miatt. Christine Lagarde, EKB elnök szavaival további kamatemelésekre utalt, mivel meglátásuk szerint az euró-övezeti infláció még nem érhetette el a csúcspontját.

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.

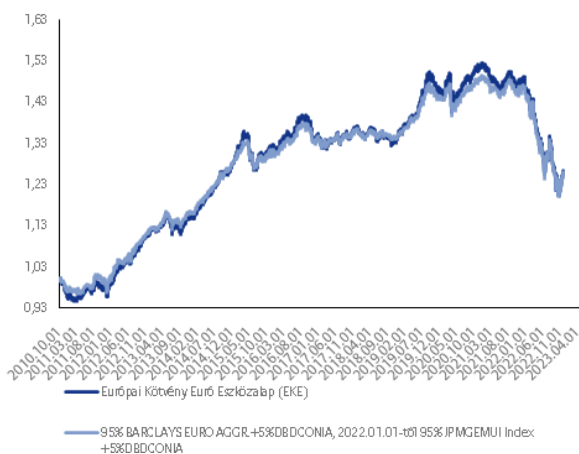
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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	2018	2019	2020	2021
EKE	0,56%	6,48%	4,57%	-3,41%
Benchmark	0,36%	5,68%	3,82%	-2,73%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
EKE	2,95%	3,72%	5,74%	3,43%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
EKE	1,70%	-1,15%	-15,13%	-8,95%	1,92%
Benchmark	1,51%	-1,20%	-14,43%	-8,18%	1,88%

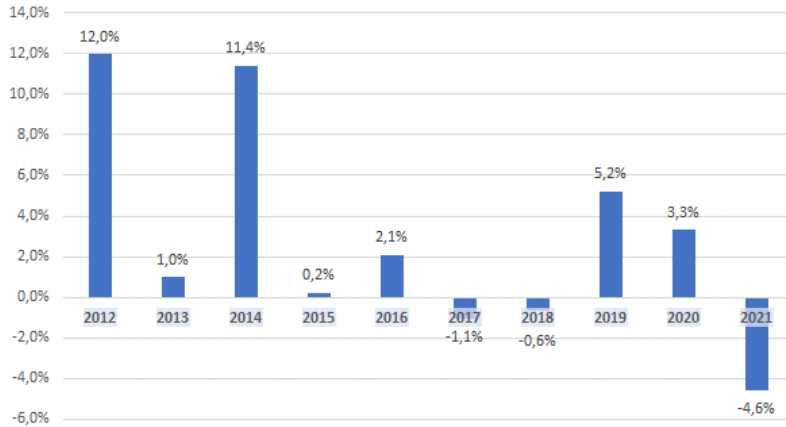
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

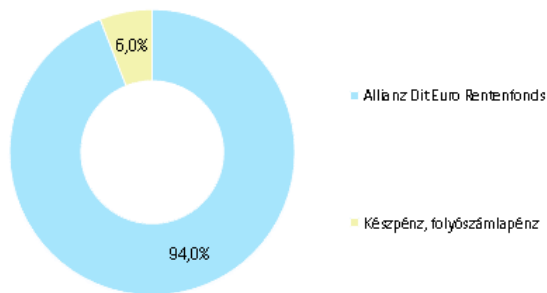
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egység számlán 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 kockázatkereső hangulatot segítve a FED lassíthatja a monetáris szigorítás ütemét már decemberben. Mindeközben az Európai Központi Bank legfrissebb, októberi jegyzőkönyve szerint a döntéshozók attól tartanak, hogy az infláció egyre szélesebb körű és tartósabb lehet az euró zónában. Az EKB határozottan elkötelezett a további kamatemelések mellett, azonban a piacok már kisebb, 50 bázispontos emelésre számítanak a decemberi ülésen. A döntéshozóknak mérlegelniük kell, hogy az európai energiaválsággal kombinált várható recesszió minden bizonnyal erőteljesebb lesz, mint az amerikai gazdaság esetén, így más mértékű szigorítással kell élniük a makrógazdaság állapota miatt. Christine Lagarde, EKB elnök szavaival további kamatemelésekre utalt, mivel meglátásuk szerint az euró-övezeti infláció még nem érhetette el a csúcspontját.

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.

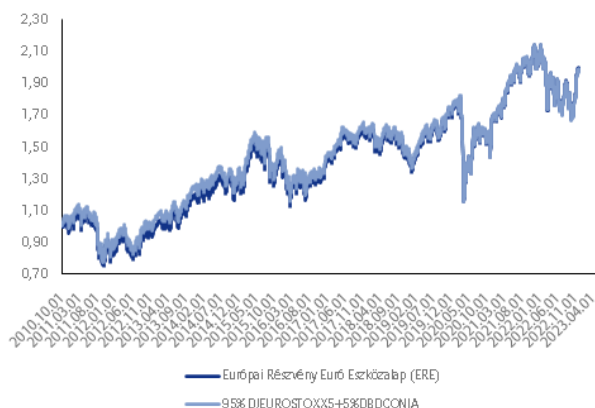
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

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

AZ ERE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az ERE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
ERE	-11,59%	28,40%	-2,50%	22,09%
Benchmark	-11,85%	27,24%	-2,82%	22,09%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
ERE	13,35%	12,50%	29,81%	14,19%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
ERE	9,42%	12,33%	0,55%	9,11%	5,87%
Benchmark	9,37%	12,36%	0,16%	8,56%	5,83%

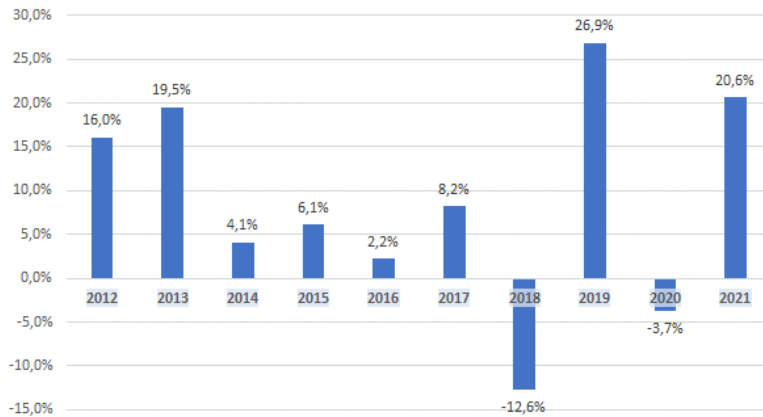
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

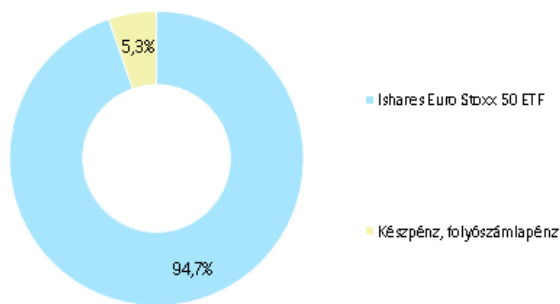
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egység számlán 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 kockázatkereső hangulatot segítve a FED lassíthatja a monetáris szigorítás ütemét már decemberben. Mindeközben az Európai Központi Bank legfrissebb, októberi jegyzőkönyve szerint a döntéshozók attól tartanak, hogy az infláció egyre szélesebb körű és tartósabb lehet az euró zónában. Az EKB határozottan elkötelezett a további kamatemelések mellett, azonban a piacok már kisebb, 50 bázispontos emelésre számítanak a decemberi ülésen. A döntéshozóknak mérlegelniük kell, hogy az európai energiaválsággal kombinált várható recesszió minden bizonnyal erőteljesebb lesz, mint az amerikai gazdaság esetén, így más mértékű szigorítással kell élniük a makrógazdaság állapota miatt. Christine Lagarde, EKB elnök szavával további kamatemelésekre utalt, mivel meglátásuk szerint az euró-övezeti infláció még nem érhetette el a csúcsát.

Az Euro Stoxx 50 index 9,6%-kal, a DAX 8,63%-kal, az FTSE londoni részvényindex pedig 6,88%-kal emelkedett az elmúlt hónap teljesítményéhez viszonyítva. Az S&P 500 index 5,38%-kal múlta felül az előző havi záróértéket.

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 eszközalap jövőbeli teljesítményére vonatkozóan, továbbá nem helyettesíti az „Allianz Életprogramok - Euró” keretében választható eszközalapok bemutatása című tájékoztató (az Allianz Életprogramok Általános Szerződési Feltételeinek 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, 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.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1)20/30/70) 421-1-421).

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.

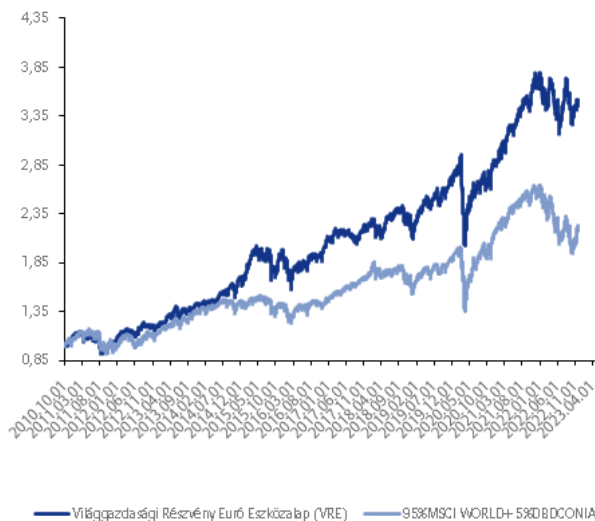
KOCKÁZATI ÉS HOZAMBESOROLÁS:

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

Azoknak a befektetőknek ajánljuk, akik az árfolyamkockázatot vállalva szeretnének részesedni a nemzetközi részvénytőzsdéken elérhető tőke növekményből és az alapok eszközalapja struktúra előnyeiből.

A VRE ESZKÖZALAP MÚLTBELI TELJESÍTMÉNYE:

Az VRE eszközalap árfolyamának és benchmarkjának alakulása



Naptári éves hozam adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
VRE	-4,56%	28,09%	28,09%	30,30%
Benchmark	-10,52%	24,62%	24,62%	19,05%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
VRE	13,74%	12,39%	24,43%	12,06%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
VRE	1,75%	-1,48%	-4,52%	10,92%	10,84%
Benchmark	5,94%	3,43%	-11,62%	2,55%	6,83%

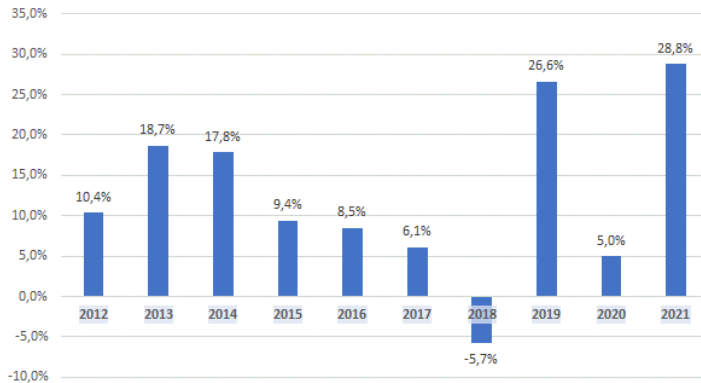
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

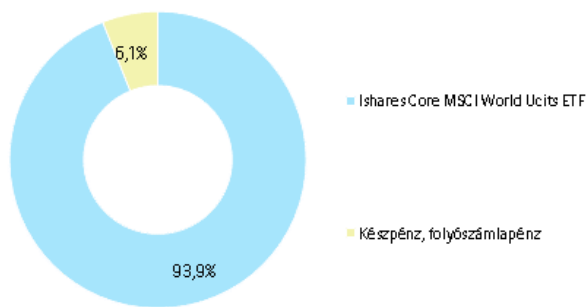
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egység számlán 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 vártnál kedvezőbb októberi munkaerőpiaci adatok és a FED újabb 75 bázispontos kamatemelése november elején okozott némi megingás, de ezt a piacok gyorsan kiheverték. A vártnál kedvezőbb októberi inflációs adatot (7,7% év/év) is kedvezően fogadták a befektetők. Ez a várakozásnál (7,9%) és az előző havinál (8,2%) is alacsonyabb lett. Még így is távoli a FED inflációs célja, így kitartanak a kamatemelések folytatása mellett. A legutóbbi FED jegyzőkönyv és Jerome Powell, FED elnök beszéde szerint a kamatemelések ütemét már a következő hónaptól mérsékelik, 50 bázispontra is csökkenhet. A piacok már korábban is számoltak azzal, hogy a FED decemberben 50 bázispontra csökkenti a kamatemelések ütemét. Ez utóbbi négy egymást követő 75 bázispontos emelés az 1980-as évek eleje óta a legintenzívebb.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokra szolgál, nem tekinthető üzleti ajánlatnak, valamint a múltbeli hozamok nem feltétlenül iránymutatóak, 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 Feltételeinek 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, 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.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1/20/30/70) 421-1-421).

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:

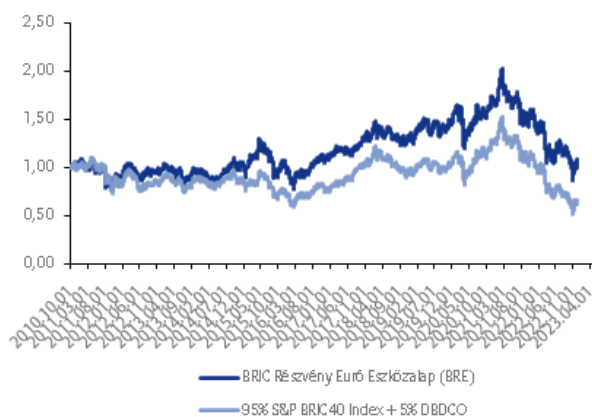
Az eszközalapban a legnagyobb súllyal a cél országok (Brazília, Oroszország, India, Kína) legjobb növekedési lehetőségekkel rendelkező vállalatai szerepelnek, azonban az eszközök legfeljebb egyharmada a fejlett országok részvényeibe vagy hasonló típusú értékpapírjaiba is befektetésre kerülhet. Az eszközalapban 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 részvényt piacokon 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	2018	2019	2020	2021
BRE	-5,01%	24,17%	9,20%	-16,89%
Benchmark	-13,39%	16,68%	17,98%	-16,71%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
BRE	19,56%	18,03%	29,13%	25,45%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
BRE	24,35%	-9,03%	-24,94%	-19,09%	0,72%
Benchmark	25,69%	-8,77%	-34,90%	-26,94%	-3,26%

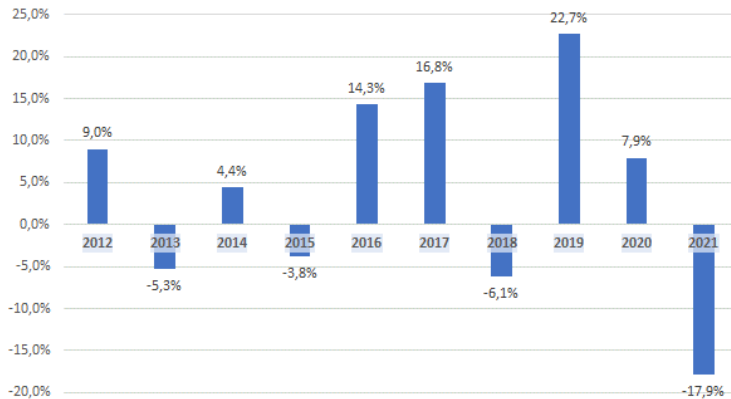
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

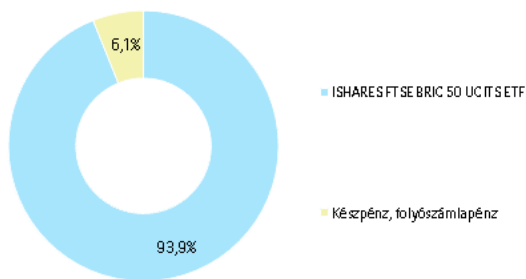
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egység számlán 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:

Novemberben már a harmadik egymást követő hónapban csökkent a kínai szolgáltatóipar teljesítménye. A szolgáltatóipar beszerzésimenedzser-indexe (BMI) novemberre 46,7 pontra esett az októberi 48,4 pontról. A mutató júliusban még 15 havi csúcsonk számító 55,5 ponton állt. Elemzők 48 pontra számítottak. A kibocsátás visszaesett, a kereslet, tengerentúli kereslet gyenge volt, a foglalkoztatás romlott. Szakértői vélemények szerint a fiskális és monetáris politika terén sürgős lépésekre van szükség, melyek hozzájárulnak a foglalkoztatás stabilizálásához, a belső kereslet növeléséhez.

Az orosz pénzügyminiszter számítása szerint az idei költségvetés hiánya a hazai össztermék 2%-a lesz az eddig becsült 0,9% helyett és jövőre is 2%-os GDP-arányos hiány várható. 2024-ben a hiány várhatóan a GDP 1,4%-a, 2025-ben 0,7%-a várható. A költségvetési hiány finanszírozásának fő forrása idén és jövőre is a piaci hitelfelvétel és a Nemzeti Jóléti Alap forrásainak felhasználása lesz.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokra 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 Feltételeinek 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valóságáért, esetleges hiányosságáért, pontatlanságáért 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.allianz.hu), vagy hívja telefonos ügyfélszolgálatunkat (telefonszám: +36 (1)20/30/70) 421-1-421).

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 részvénypiacokon 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	2018	2019	2020	2021
FRE	-4,30%	32,04%	6,90%	32,61%
Benchmark	-6,55%	25,67%	3,34%	25,45%

Naptári éves évesített szórás adatok

Eszközalap	2018	2019	2020	2021
FRE	13,38%	10,01%	23,84%	11,07%

Visszatekintő hozam adatok

Eszközalap	1 hó	3 hó	1 év	2 év	Évesített hozam az indulástól
FRE	3,93%	-0,86%	-8,17%	8,25%	10,74%
Benchmark	4,19%	3,03%	-1,88%	9,49%	7,63%

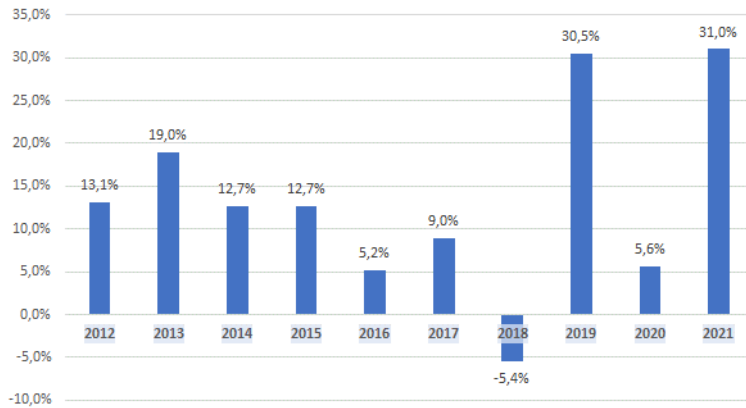
A bemutatott hozam adatok költségek levonása előtti, bruttó hozam adatok.

A múltbeli teljesítmény nem megbízható mutatója a jövőbeli teljesítménynek. A piacok a jövőben nagyon eltérő módon alakulhatnak.

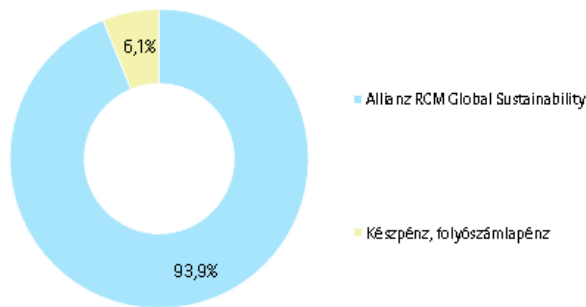
Segíthet Önnek annak értékelésében, hogy a múltban hogyan kezelték az eszközalapot.

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 egység számlán 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 elfogadott egy új jogszabályt, amely megakadályozza, hogy a vállalatok kávé, marhahúst, szóját és más, az erdőirtással összefüggő árukat értékesítsenek az uniós piacon. A törvény értelmében a vállalatoknak az EU-ba történő értékesítés előtt be kell mutatniuk egy megfelelőségi nyilatkozatot, amely igazolja, hogy ellátási láncuk nem járul hozzá az erdő pusztulásához. A szabályoknak való megfelelés elmulasztása a vállalat valamely uniós tagállamban elért forgalmának 4%-áig terjedő bírságot vonhatja maga után. Az uniós tagállamok kötelesek lesznek megfelelési ellenőrzéseket végezni az erdőirtás szempontjából magas kockázatú országokból exportáló vállalatok 9%-ára, a standard kockázatú országokból exportálók 3%-ára és az alacsony kockázatú országokból exportálók 1%-ára vonatkozóan.

Tájékoztatjuk, hogy a Befektetési jelentés kizárólag információs célokra 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 Feltételeinek 6. számú melléklete) megismerését. A Befektetési jelentés az Alapkezelő saját véleményét tükrözi, mely hitelesnek tartott információkon alapul, de azok valódiságáért, 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.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.

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 kiválasztásuk 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 (szállítós 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 biztosítékkul 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 lejáratát 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 rá tartással 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 na-

gyobb 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).