

Allianz Abszolút Hozamú Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Abszolút Hozamú Alap bemutatása

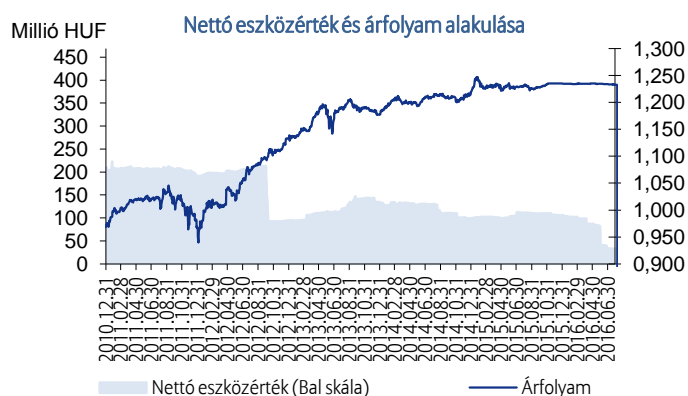
Az Alap neve korábban Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja volt, a jelenlegi neve Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, amely utal az Alap új befektetési politikájára. Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az Alap az állampapíroknál magasabb hozam elérése érdekében magasabb kockázatú eszközöket és ügyleteket alkalmaz. Az Alapot elsősorban azon ügyfeleknek ajánljuk, akik középtávon a magasabb várható hozamért cserében hajlandóak vállalni az Alap befektetéseinek árfolyam ingadozásából származó magasabb kockázatot, a befektetéseik tervezésekor hosszabb távon gondolkodnak, így befektetési időtávjuk minimum 3 (három) év.

Az elmúlt időszak eseményei

Jó hangulatban telt a július a tőkepiacokon. A Brexit szavazást követően megnövekedett a kockázattalállás, hiszen a világ vezető jegybankjai továbbra is kiállnak a laza monetáris politika fenntartása (FED), vagy akár további fokozása mellett (EKB, BOJ, BOE). A hónap meglepetései közé tartozik a BoJ tétlenkedése, mely a várakozásokkal szemben csupán az ETF vásárlások összegét növelte meg havi ülésén, jelentős JPY erősödést kiváltva ezzel. Ez után a szeptemberi döntés fokozott figyelmet érdemel majd. Az MNB is a monetáris lazítást fokozó táborba tartozik, céljait a továbbiakban nem kamatcsökkentéssel, hanem kizárólag nem konvencionális eszközökkel próbálja elérni. Az irányadó jegybanki eszköz elérhetőségének további korlátozásával növelnék a likviditást a bankközi és az állampapírcsoporthoz, ami a pénzpiaci hozamok csökkenésével a részvénycsoporthoz is kedvezően hathat. A hónap során 6,79%-ot tudott emelkedni az idén eddig jelentősen aluteljesítő DAX index, idei veszteségét ezzel 3,77%-ra csökkentve. A BUX index továbbra is kiválóan teljesít havi 4,95%-os emelkedésével idén már 15,5%-os pluszban jár. Eközben az olaj ára ismét 40 dollárig esett vissza, ami a feltörekvő gazdaságok problémáit hozhatja ismét előtérbe. A hazai cégek közül eddig csak a Richter tette közzé negyedéves gyorsjelentését, amiből kiderült, hogy a továbbra is kedvezően haladnak a dolgok. A menedzsment enyhén növelte is idei eredményvárakozását. Nemzetközi szinten már jóval előrébb jár a negyedéves jelentési szezon. Az S&P 500 cégeinek 4/5-e már jelentett, és nagy átlagban kis mértékű pozitív meglepetést okozott az amúgy eléggé visszafogott várakozásokkal szemben. Az átlagos árbevétel várakozást 1%-kal, míg az eredményvárakozást 4%-kal haladták meg eddig a közzétett számok, melyek azonban 0,5% árbevétel és 5% eredménycsökkenést jelentenek az egy évvel korábbi számokhoz képest. Az ősz jelenleg már előre látható két nagy sztorija az olasz alkotmánymódosításról szóló népszavazás (sikertelenség esetén Renzi lemond) és az amerikai elnökválasztás lesz. Utóbbin Clinton ellenfele a rendkívül protekcionista jövőbeli politikát vázoló Trump, akinek győzelme minden bizonnyal érezhető turbulenciát hozna a világ tőkepiacain is. De addig lesz még érdekes FED és BoJ ülés is...szóval volatilis második felére kell felkészülni.

Az alap főbb adatai

	2016.07.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2329 Ft
ISIN kód	HU0000709142
Alap fajtája	értékpapír alap
Alap típusa	nyilvános, nyílt végű
Az alap indulása	2010. október 1.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	FHB Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%



Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	32 119 503	98,05%
Részvények	667 500	2,04%
Befektetett eszközök összesen	32 787 003	100,09%
Kötelezettségek	28 335	0,09%
Nettó eszközérték	32 758 668	100,00%

Az alapon kizárólag magyar és forintban kibocsátott eszközök szerepelnek

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,06%	-0,17%	-0,12%	0,08%	3,65%
Benchmark	0,24%	0,40%	0,67%	1,05%	5,58%

* évesített hozam

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli teljesítményre, hozamra. Az Alap kezelési szabályzata és tájékoztatója – a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.