

Allianz Abszolút Hozamú Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Abszolút Hozamú Alap bemutatása

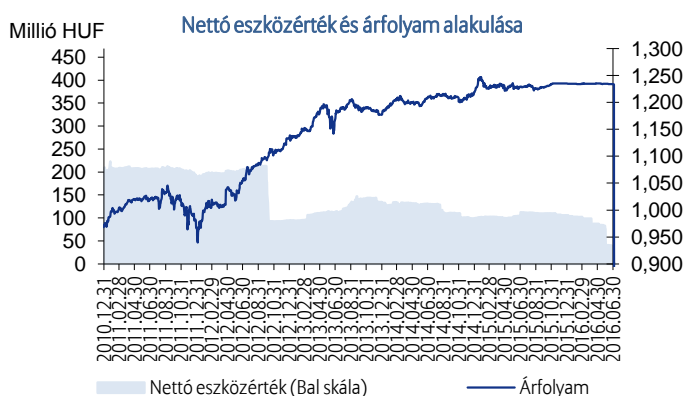
Az Alap neve korábban Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja volt, a jelenlegi neve Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, amely utal az Alap új befektetési politikájára. Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az 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 alap főbb adatai

| | 2016.06.30 |
|---------------------------------------|-------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1,2337 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 | gáz |

Az elmúlt időszak eseményei

Júniusban Brexit lázban égett a világ. A pénz- és tőkepiaci hangulatot a referendummal kapcsolatos közvélemény-kutatások eredményei határozták meg. Sokáig a maradás pártiak vezettek, aztán fordult a kocka a kilépők javára, a hajrában pedig ismét a maradás pártiak kerültek fölénybe. A piaci szereplők nagy része ennek megfelelően a maradásra számított, aminek következtében az utolsó napokban némileg felerősödött a kockázatvállalás. Aztán június 23-án a 33,5 millió ember részvételével lezajlott népszavazás résztvevőinek 51,9%-a kilépés mellett döntött. Ezt követően elharapódzott a bizonytalanság, az első két napban kitört pánikban több mint 3.000 milliárd dollárral csökkent a világ tőzsdéi cégeinek értéke. A forintot is megviselték az események. A magyar fizetőeszköz átmenetileg a 320-as szint fölé is forgott az euróval szemben, de aztán sokat korrigált, a hónapot végül 316,16 EUR/HUF-on zárta. A forint a feltörekvő devizákat ennek ellenére túlteljesítette és a zlotynál is ellenállóbbnak bizonyult. A Brexit legnagyobb potenciális vesztese ismét csak a bankszektor, melynek tovább szűkülő marzsokkal, a bizonytalanságból adódó alacsonyabb volumennövekedéssel és a várhatóan növekvő kockázati költségekkel egyszerre kell majd megküzdenie a folyamatosan szigorodó tőkeelőírások közepette. Ennek megfelelően a hónap utolsó hetében ez a szektor szenvedte el a legnagyobb zuhanást (-17%). A vesztesek között szerepeltek még a turisztikai ágazathoz, és az autógyártáshoz kapcsolódó szereplők, melyek átlagosan 12%-ot veszítettek értékükből egy hét leforgása alatt. A kezdeti pánik után egyre inkább úgy tűnik, hogy felpuhul a radikális brit álláspont és legnagyobb valószínűséggel egy Norvégiához hasonló státusz valósulhat meg, ami jelen helyzetben a legkisebb gazdasági hatással járna. Ennek megfelelően a részvényárfolyamok lassan, de folyamatosan emelkednek. A tárgyalások természetesen még évekig számottevő hatással lehetnek az európai részvénytőzsdákra, de ahogy egyre több részletet tudunk majd meg, ezek egyre kisebb kilengéseket okoznak a tőzsdéken. A piacok mostantól újra a kínai növekedési adatokra fókuszálhatnak, illetve az ősz folyamán az amerikai elnökválasztás kimenetele körüli bizonytalanság borzolhatja a befektetők idegeit. Az amerikai kamatemelés körüli találgatások és a japán jegybank esetleges további monetáris lazító lépései is még minden bizonnyal hoznak számunkra volatilis időszakot az idei év során.



A portfólióban 10%-ot meghaladó eszközök kibocsátója a magyar állam

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

| | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|---------|-------|-------------|
| Alap | -0,06% | -0,08% | -0,10% | 0,37% | 3,72% |
| Benchmark | 0,10% | 0,24% | 0,45% | 0,96% | 5,62% |

* évesített hozam