

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

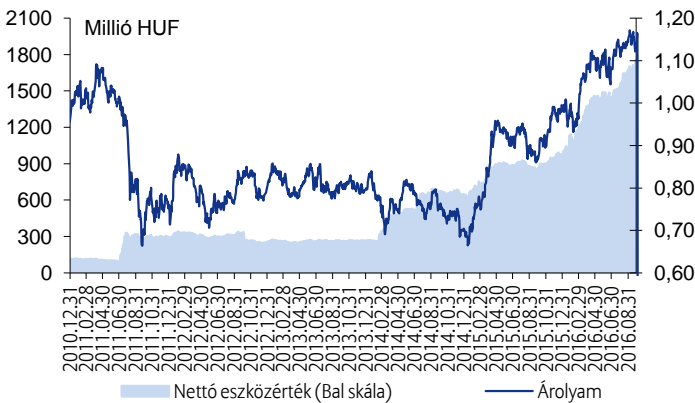
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőinknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatért magasabb hozamot várnak el. Az Alap célja, hogy a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el, így a portfóliójának közel 100%-át az indexet alkotó magyar „blue chip” részvényekbe fekteti, de állampapírokba, diszkont-kincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

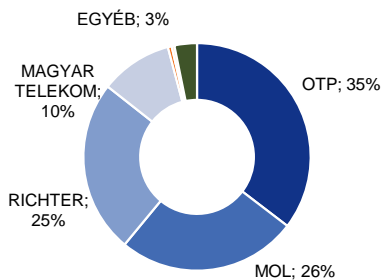
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2016.09.30 1,1291 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajtája	indexkövető részvény befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű
Az alap indulása	2010. február 01.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	FHB Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



Az Alap befektetéseinek megoszlása



A portfólióban 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., MOL Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., A Magyar Telecom Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

A „szeptember-hatás” idén is érvényesült a tőkepiacokon, nem örülhettek túlzottan a befektetők. Bár a várva-várt jegybanki nyilatkozatok (FED, EKB, BOJ) alapján a piacok továbbra is élvezhetik a laza monetáris politika előnyeit, a Deutsche Bank körül gyűlő fellegek elrontották a piaci hangulatot. A német befektetési bankkal 14 milliárd dollár büntetést fizetett az amerikai igazságügyi minisztérium jelzőleg-fedeztető értékpapírok szabálytalan forgalmazása miatt. Mivel a bank egyébként is komoly problémákkal küzd, ismét a kockázatkerülés került előtérbe. Hazánkban az sem tudott érdemben javítani a hangulaton, hogy a Fitch Ratings után az S&P hitelminősítő is befektetésre ajánlott kategóriára emelte a magyar államadós-besorolást, ami komolyabb keresletet indukálhat a magyar eszközökre a konzervatívabb befektetési politikával rendelkező külföldi intézmények részéről. A DAX 0,77%-ot, a BUX pedig 1,09%-ot esett szeptemberben, ezzel ideai teljesítményük rendre -2,16% és 15,65%. Sorra érkeztek az elemzői céláremelések az OTP-re (-0,72%). A Concorde 7.274, a Goldman pedig 7.000 forintra emelte becslését. A kormány támogatná a kártyás fizetés elterjedését a kereskedői jutalékok limitálásával a készpénzforgalom visszaszorítása érdekében. Ez jó lenne a kereskedőknek és a kártyatulajdonosoknak, a bankokat pedig kompenzálná a megnövekedő forgalom. Vegyes a kép a MOL (-2,08%) esetében. Míg a Wood 21.270, a Concorde pedig 16.400 forintra emelte, a Raiffeisen 18.200 forintra csökkentette célárát. A szarajevói ügyészség kérte a magyar hatóságokat, hogy hallgassák ki Hernádi Zsoltot a bosnyák állami olajcég az Energo Petrol privatizációjával kapcsolatban. A Legfőbb Ügyészség a kérést elutasította. Szépen teljesített az Magyar Telekom (+3,93%). A cég montenegrói leányvállalata több sávban meghosszabbította 2031-ig frekvenciahasználati jogosultságát, valamint két újat is elnyert. Ennek költsége 8,5 Mrd forint. A menedzsment tájékoztatása szerint ezzel kalkuláltak, nem csökken emiatt az osztalék mértéke. 12,2 Mrd Ft EU-s beruházási támogatást nyert a cég, aminek segítségével 111 ezer új előfizető részére válhat elérhetővé a szélessávú internet. Megemelte Richter célárát a Goldman (-2,19%) 5.630 forintra. A kormány pedig államosítaná a gyógyszer nagykereskedelmet. Az iparágban 3-4 nagyobb szereplő van jelen, ezek egyike a Hungaropharma Zrt., aminek a Richter 30%-os tulajdonosa. Tavaly 3,6 Mrd forint volt a cég eredménye és ebből 0,8 Mrd-ot ki is fizetett osztalékként. A szeptemberi index felülvizsgálat során az OPIMUS Zrt. bekerült a BUX indexbe.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	40 185 789	2,31%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	1 696 917 673	97,57%
Befektetett eszközök összesen	1 737 103 462	99,88%
Követelések	2 031 675	0,12%
Nettó eszközérték	1 739 135 137	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,31%	4,40%	3,51%	29,57%	1,84%
Benchmark	-1,09%	5,08%	4,59%	32,40%	3,61%

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.