

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

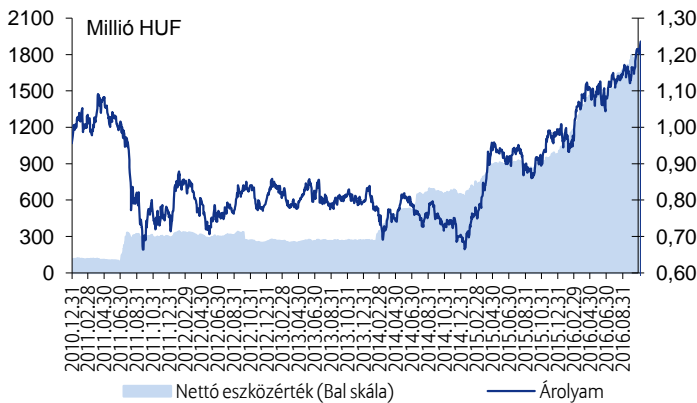
## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek 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.

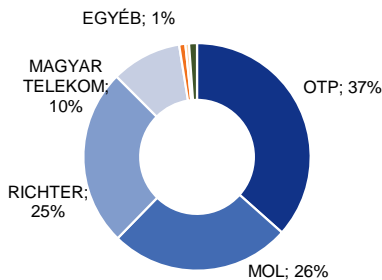
### Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2016.10.28 1,2140 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

Viszonylag nyugalmas volt az október a részvénypiacon. Azt azonban borítékolhatjuk, hogy az év hátralévő részében fokozódnak az izgalmak. Olyan események irányítják majd a kereskedést, mint az amerikai elnökválasztás (nov.8.), a bécsi OPEC találkozó (nov.30.) és a piaci szereplők szerint már magasabb, mint 70%-os valószínűséggel várható decemberi FED kamatemelés. Európában pedig az olasz referendum és az EKB kötvényszárlási programjának sorsáról szóló információk borzolhatják a kedélyeket. Itthon kiemelten fontos a november 4-i Moody's döntés, bár hatását tompítja, hogy már jelenleg is a hátról kettő nagy hitelminősítő befektetésre ajánlja a hazai eszközöket, ami a legtöbb külföldi intézmény esetében már zöld lámpát jelent. 1,47%-ot emelkedett a DAX októberben, ezzel idei teljesítménye -0,73%. A BUX továbbra is megállíthatatlan, havi 7,73%-os teljesítményével 24,59%-ra hizlalta idei teljesítményét. A MOL (6,63%) menedzsmintje elfogadta a 2030-ig szóló stratégiát. Ebből kiderül, hogy nem terveznek komolyabb upstream beruházásokat, a fókusz inkább a downstream felé, azon belül is a petrokkémia és a kiskereskedelem irányába kívánják eltolni. További cél az osztalék folyamatos növelése, a részvények likviditásának javítása és a közkezhányad emelése. Októberben jelentősen, 7,5 dollár/hordóra javult a finomítói marzs a korábbi 5,8-ról. Csányi Sándor elmondta, hogy orosz bankot venne az OTP (9,72%). A 2-3 potenciális célpont közül az egyik tulajdonosai már tárgyalnának is a tranzakcióról. A román kormány alkotmányos kifogást emelt a parlament által elfogadott, román svájci frank hitelek felvételkor árfolyamon történő konverziója ellen, mert szerintük az eredeti szándékkal ellentétben nem csak a szociálisan rászoruló hitelesek lennének az intézkedés kedvezményezettjei. A hatás korlátozott lehet a román egységre, mivel már korábban kedvezményes árfolyamon konvertálták a portfólió 72%-át. A Richter (8,53%) emlékrák kezelésére szolgáló bioszimiláris készítmény gyártási technológiáját és forgalmazó jogát veszi át Európában és a FÁK országokban egy japán-koreai vegyesvállalattól. A termék piacra kerülése 2020-21-ben várható, jelenlegi piaca Európában 1,8 Mrd euró. A CEO bejelentése szerint hamarosan sor kerülhet a Cariprazine orosz törzskönyvezésére is. Közben új nagytulajdonosa lett a cégnek a globális fókuszú Harding Loevner befolyása 5,03%-ra emelkedett, ezzel a közkezhányad 59,93%-ra esett. Az MTEL (3,33%) tájékoztatása szerint idén már nem fog piacra lépni az új versenytárs a Digi. Ennek hatására a vártnál kedvezőbben alakulhat a kiemelten fontos karácsonyi szezon és a negyedév.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	19 485 220	1,06%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	1 823 399 586	99,12%
Befektetett eszközök összesen	1 842 884 806	100,17%
Kötelezettségek	3 219 167	0,17%
Nettó eszközérték	1 839 665 639	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	7,52%	7,10%	9,74%	35,23%	2,91%
Benchmark	7,73%	7,87%	10,91%	38,25%	4,72%

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.