

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.

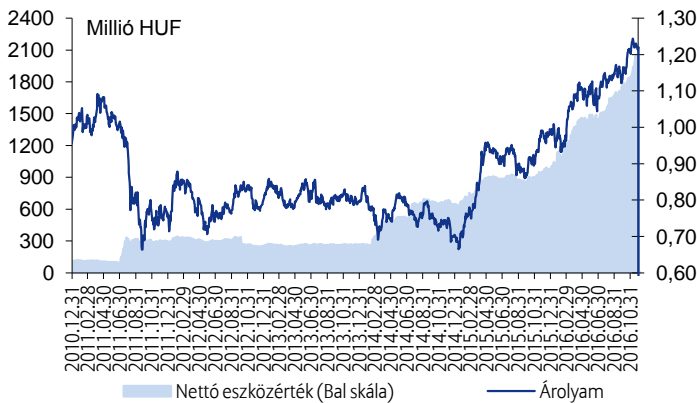
Az alap főbb adatai

	2016.11.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2211 Ft
ISIN kód	HU00007083 75
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 kitétség	100%

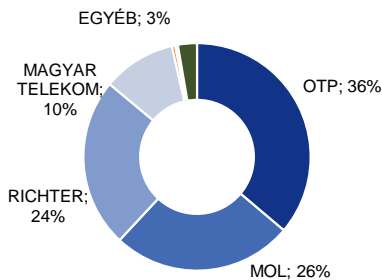
Az elmúlt időszak eseményei

Izgalmas volt a november. Meglepetésre Donald Trump elnökválasztási győzelmét nem követte eladási hullám a részvénypiacon, hanem főként az építőipari és pénzügyi cégek vezetésével emelkedésbe kapcsoltak a főbb tengerentúli indexek. Ez a konzervatívabbá váló kommunikációnak és az infrastrukturális fejlesztések ígéréteinek köszönhető. Utóbbi és a hó végi OPEC megállapodás emeli az inflációs várakozásokat, így a decemberi FED kamatemelés szinte borítékolható. Európában a tulajdonosok elfogadták a világ legöregebb bankja, a Monte dei Paschi tőkeemelési terveit, melyek végrehajthatóságára hatással lehet az olasz népszavazás is. Kedvezőtlen kimenetel esetén jelentősen megnőne egy európai bankválság esélye. Novemberben a DAX index 0,23%-ot esett, a BUX pedig 0,71%-ot emelkedett, ezzel ideai teljesítményük rendre -0,96% és 25,47%. Jók lettek az OTP (0,71%) számai. 2008 óta először tudott nőni a hitelállomány és bár a nettó kamatmarzs még csökkent, a teljes bevétel marzs már emelkedni tudott. A késedelmes hitelek állománya és a kockázati költségek továbbra is mérséklődtek. Összességében a negyedéves profit majdnem 70, az első 9 hónap eredménye 176 Mrd forint lett. Ezek alapján az éves profitra vonatkozó 198 Mrd-os elemzői konszenzus még feljebb is tolódhat. Romló, de a vártnál jobb eredményekről számolt be a MOL (1,96%). A tisztított EBITDA 164,5 Mrd forint lett. Az upstream pozitív meglepetést hozott, mivel a kitermelési volumen nőtt, a fajlagos költségek pedig csökkentek. A downstream alulteljesített a vegyipari termékek termelési és értékesítési volumenének, valamint a finomítói árretek csökkenésének hatására. A kiskereskedelem szépen húzta a kúthálózat bővülésével. A menedzsment 2,2 Mrd dollárra emelte éves EBITDA várakozását. Továbbra is erősek az Magyar Telekom (5,81%) fundamentumai. A szabad cash flow az első 9 hónapban 29,8 Mrd forintot nőtt. Ebből akár az előzetesen beígért 25 forintnál magasabb osztalék is fizethető lenne. A kedvező számok és a Digi piacra lépésének csúszása miatt a menedzsment megemelte ideai várakozásait. A társaság béremelést jelentett be, mely jövő évtől 2,5 Mrd forinttal emeli a költségeket. A Richter (-2,48%) is kedvező számokat közölt. Az erős európai és kínai értékesítés, az alacsony K+F költségek és az erősödő rubel hatására a profit 12,83 Mrd forint lett, ami majdnem duplája a tavalyinak. Ráadásul az Európai Gyógyszerügynökség pozitív véleményt adott ki a vállalat első bioszimiláris készítményére, a csonttritkulást kezelő Terrosa-ra.

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 alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	43 977 397	2,15%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 003 134 427	97,94%
Befektetett eszközök összesen	2 047 111 824	100,09%
Kötelezettségek	1 907 308	0,09%
Nettó eszközérték	2 045 204 516	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,58%	6,73%	12,00%	23,58%	2,96%
Benchmark	0,71%	7,31%	13,17%	26,28%	4,76%

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.