

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

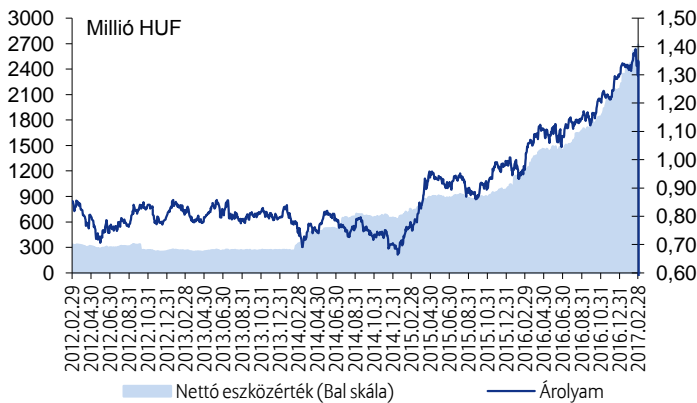
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 befektetőnknek 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.

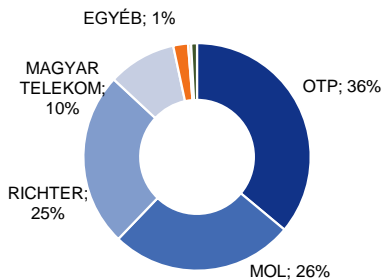
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.02.28 1,2982 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

Februárban is Trump diktálta az iramot a tengerentúlon, az intézkedések részleteire azonban továbbra is várnunk kell. Vélhetőleg az infrastrukturális beruházási program jövőre, az adóreformok pedig nyárra csúsznak és az Obamacare átalakítása is döcögösen megy. A vállalati eredmények erősek, az S&P 500 vállalatai közül eddig 486 jelentett és ebből 343 pozitív meglepetést tudott okozni profit soron. Európában az egyre javuló gazdasági adatokat a választások körüli bizonytalanságok árnyékolják be. Hazánkban a hónap végén némi esést láthattunk a BUX-ban. A havi 1,29%-os eséstől még azért nem érdemes megijedni főleg, hogy idén összességében 0,18%-ot tudott drágulni az index. A DAX havi 2,59%-os emelkedésével ideai teljesítményét 3,08%-ra hízalta. A Citi eladásra rontotta az OTP (-4,25%) részvényére vonatkozó ajánlását 8.600 forintos célár mellett. Indokaik között szerepel a kamatmarzsok szűkülése, a magasabb céltartalékolás és a bérköltségek emelkedése. A március 3-i jelentésben majd utánajáratunk ezeknek. A vártnál gyengébb számokat közölte a MOL (-1,48%). A csoport szintű tisztított EBITDA 139,6 milliárd forint lett, ami 7%-os csökkenés év/év alapon. A növekvő olajárak és kitermelési volumenek következtében a kutatás-termelés üzletág szépen teljesített, a finomítás-kereskedelem divízió viszont az üzemeleállítások és a gyengébb vegyipari marzsok következtében gyengén muzsikált. A teljes évet tekintve a 2,15 milliárd dolláros tisztított EBITDA némileg elmaradt a 2,2 milliárdra emelt menedzsment előrejelzéstől, az idei évre pedig 2 milliárd körüli értéket prognosztizálnak. Bár a Magyar Telekom (-4,48%) negyedik negyedéves számai jobbakként a vártnál, a menedzsment a kockázatokra hivatkozva (Digi, prepaid regisztráció, roaming díjak és erősödő verseny) inkább az eladósodottság mértékét csökkentené és jövőre is csak az ideinek megfelelő 25 forintos megtalálást firtetne. Ez jelentősen elmarad a 32-35 forintos várakozásokhoz képest. Pozitívum, hogy a cég nyerte a magyar állami intézmények és az MNB által kiírt tendereket. Ez 5,27 milliárd forint bevételt jelent a következő években, igaz a Vodafone bíróságon támadja a döntést. Nagyon nőtt a Richter (4,35%) árbevétele az utolsó negyedévben, az üzemi eredmény viszont jelentősen elmaradt a várttól. Ennek okai az emelkedő értékesítési és marketing, valamint K+F költségek és a bázisidőszakhoz képest visszaeső mérföldkő kifizetések. Főként a rubel erősödésének köszönhető a jelentős felülteljesítés a profit soron. A CIG (-2,38%) nyerte a bajba került Dimenzió Kölcsönös Biztosító állományára kiírt tendert. Ezzel 43 milliárd forintnyi állomány kerül át a cégcsoporthoz.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	61 513 577	2,38%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 527 135 090	97,90%
Befektetett eszközök összesen	2 588 648 667	100,28%
Kötelezettségek	7 257 502	0,28%
Nettó eszközérték	2 581 391 165	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,45%	6,31%	13,47%	34,74%	3,75%
Benchmark	-1,29%	6,82%	14,63%	37,44%	5,57%

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 felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.