

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

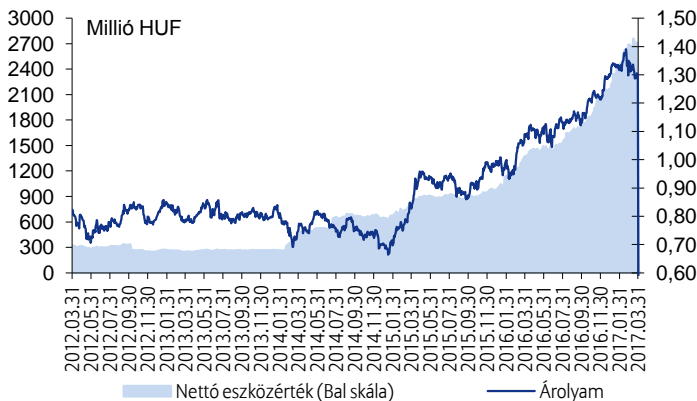
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 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.

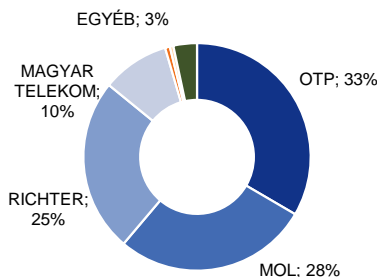
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.03.31 1,2783 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

Megtorpant a Trump rally márciusban. Főként azért, mert nem tudtak megállapodni az egészségügyi rendszer átalakításáról az amerikai képviselők. Hiába a republikánus többség a párt konzervatív szárnya is elutasította Trump javaslatát. A FED közben kedvezően értékelte a gazdasági adatokat és a piaci várakozásoknak megfelelően 0,75-1,0 százalékra emelte az irányadó kamatsávot. Európában kedvezőbbé vált a hangulat, miután a holland parlamenti választásokon alulmaradt Geert Wilders populista pártja. Ennek köszönhetően a DAX 4,04%-ot tudott emelkedni, idei teljesítményét 7,25%-ra hízalva. Hazánkban a korábbi hosszas felültesztést követően tovább folytatódott a korrekció, a BUX 1,33%-ot esett márciusban. Idei teljesítménye ezzel a negatív tartományba süllyedt, eddig 1,15%-os a mínusz. Esett az OTP (-4,22%). Bár a bevételek a vártnál jobban növekedtek a tavalyi utolsó negyedében (193,6 Mrd), a működési költségek (108,6 Mrd) növekedése és a vártnál magasabb céltartalékolás (47,6 Mrd) miatt a profit alacsonyabb lett a vártnál (26,5 Mrd). A teljes évre vonatkozó nettó eredmény azonban még így is 202 Mrd forint, ami a válság előtti időket idézi. A CET1 tőkemegefelelés 15,8%, ami jóval meghaladja a menedzsment célját és a 8,1 Mrd eurós likviditási tartalékkal karöltve támogatja a cég akvizíciós törekvéseit. A cég stratégiai partnere a Groupama Biztosító 8,26 millió db OTP részvényt értékesített 7.800 forintos darabáron 64,4 Mrd értékben. Ezzel részesedése 8,1%-ról 5,1%-ra csökkent. Szerbiában terjeszkedne a MOL (-0,75%). 2020-ra a jelenlegi 53 helyett 100-ra növelné tőltőállomását az országban és további 30 millió euró értékben tervez infrastrukturális beruházásokat. A cseh áramszolgáltató CEZ megvált 7,65 millió db-os MOL részvénycsomagjától 18.700 forintos darabáron 143 Mrd forintért, miután visszavásárolta az ezek fedezetével kibocsátott átváltoztatható kötvényeit. Az MSCI már be is jelentette, hogy a közkezhányad növekedése miatt növeli a részvény súlyát az indexeiben. A Richter (1,83%) 106 forint osztalékot fizetne részvényenként a tavalyi 72 forint után, ami 1,6%-os osztalékhozamnak felel meg. A JP Morgan 8.230 forintra emelte a gyógyszer-cég papírjának célárát, az ajánlásuk továbbra is vétel. Kedvezőtlen hír a Magyar Telekomnak (-2,4%), hogy májusban sor kerülhet a Digi IPO-ra Romániában, hiszen a befolyó forrásból akár a magyar terjeszkedést is finanszírozhatja a versenytárs. Szeptemberig azonban biztosan fellépezhetnek, mert a Digi a legújabb tervek szerint ekkorra halasztja a mobilszolgáltatás elindítását hazánkban.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	65 632 870	2,47%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 597 677 127	97,62%
Befektetett eszközök összesen	2 663 309 997	100,09%
Kötelezettségek	2 390 726	0,09%
Nettó eszközérték	2 660 919 271	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,53%	-1,64%	13,21%	17,19%	3,48%
Benchmark	-1,33%	-1,15%	14,35%	19,60%	5,31%