

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

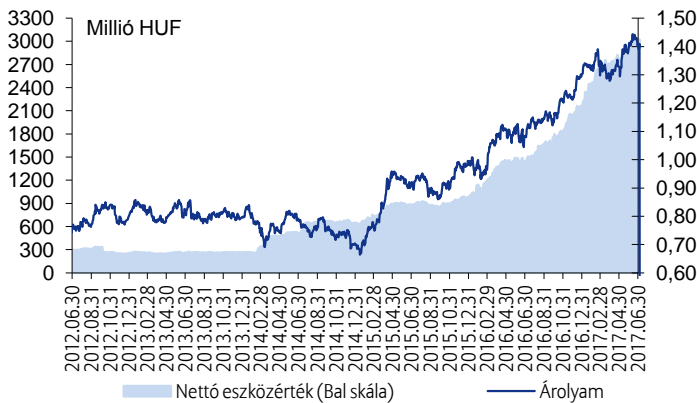
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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

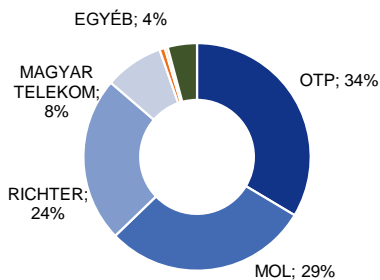
Az alap főbb adatai

| | |
|---------------------------------------|---------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 2017.06.30 1,4068 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

Júniusban is zajlott az élet a parketten. Theresa May úgy látszik nem tanult elődje hibájából, pártja az előrehozott választáson még az egyszerű többséget sem tudta megszerezni. Ennek oka a munkáspárt populista programjának növekvő népszerűsége. Mindenesetre May konzervatív pártja végül az észak-ír DUP párttal koalícióra lépve kormányt tud alakítani, azonban ez várhatóan nem könnyíti majd meg a Brexit tárgyalásokat. A tengerentúlon 1,25%-ra emelte az alapkamatot a FED és idénre még egy emelést helyezett kilátásba. Továbbá először hangzottak el konkrétumok a 4,5 billió dolláros mérlegfőösszeg leépítésével kapcsolatban. Az EKB kamatdöntő ülése nem hatott érdemben a piacokra az viszont annál inkább, hogy a hónap második felében Draghi már reflációról (az infláció visszatéréséről) beszélt egy sajtóeseményen. Ennek hatására a kötvényhozamok jelentősen emelkedtek, míg a tőzsdéken végigsöpört egy eladási hullám. Az illetékesek később próbáltak finomítani a megfogalmazáson, ennek ellenére a DAX 2,3%-os mínuszban zárta a hónapot idei teljesítménye pedig 7,35%-ra esett vissza. A BUX eközben 1,89%-ot emelkedett és ezzel 10,01%-ot hozott idén a befektetőknek. Idén másodszor próbálta áttörni a 9.500 forintos szintet az OTP (5,79%). A JP Morgan 12 ezer forintos céljára a siker irányába hatott, a vételi erő azonban még így is kevésnek bizonyult. A megtorpanás után a további emelkedést segítheti, hogy a vállalat adta eddig a legjobb ajánlatot a National Bank of Greece román leányvállalatára. A bank megszerzése 2% körüli adíciónális piaci részesedést jelentene. Ráadásul a magas működési költségek miatt jelenleg mindössze 3,8%-os a tőkearányos megtérülés, így bőven van tér hatékonyságjavítással növelni a profitot. A MOL (-4,88%) árfolyama délné vette az irányt az általános olajpiaci hangulat romlásával. Az sem feltétlenül javított ezen, hogy a cég év végéig megveheti a szlovák-magyar gázvezeték birtokló MGT Zrt-t. Miközben 50 milliárd forintos vételárat rebesgetnek a befektetés megtérülése kérdéses. Zalaegerszegen építi meg az 5G tesztelését lehetővé tevő hálózatát az MTEL (+3,28%), melynek keretében önzetű autók és a smart city koncepció működését is tesztelnék a városban. Bár az elmúlt időszakban több 500 forint feletti célárfolyamot is kaptunk az elemzőháztól, a kereskedés mégsem tud elrugaszkodni a 470-es szinttől. Valószínűleg még nem heverték ki a befektetők a stagnáló osztalék miatti csalódottságot. Újabb historikus csúcsponton is járt a Richter (+2,3%) a hónap során, 7.200 forint felett is kereskedtek a papírral. Jövőhagyta az MNB a Takarékbank FHB (-0,19%) részvényekre vonatkozó nyilvános vételi ajánlatát. 2017. július 31-ig 533 forintos áron lehet felajánlani a részvényeket.

Az alap összetétele

| | Forint | Százalék |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Folyószámla, készpénz | 94 074 623 | 3,13% |
| Lekötött betétek | 0 | 0,00% |
| Államkötvények | 0 | 0,00% |
| Kincstárjegyek | 0 | 0,00% |
| Magyar részvények | 2 914 580 329 | 96,97% |
| Befektetett eszközök összesen | 3 008 654 952 | 100,10% |
| Kötelezettségek | 3 108 923 | 0,10% |
| Nettó eszközérték | 3 005 546 029 | 100,00% |

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

| | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|---------|--------|-------------|
| Alap | 1,14% | 10,05% | 8,25% | 30,08% | 4,71% |
| Benchmark | 1,89% | 11,29% | 10,01% | 33,73% | 6,65% |

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.