

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

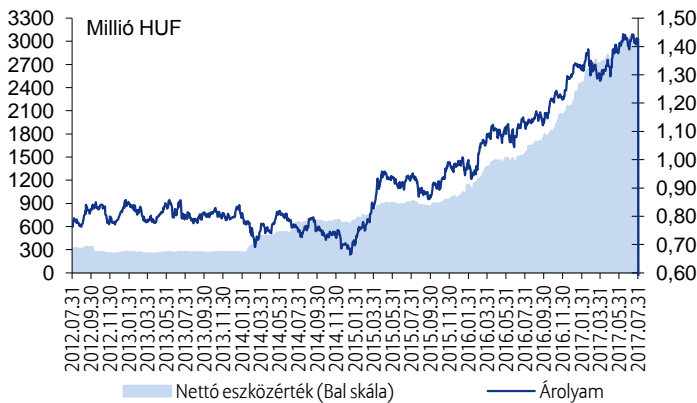
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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.

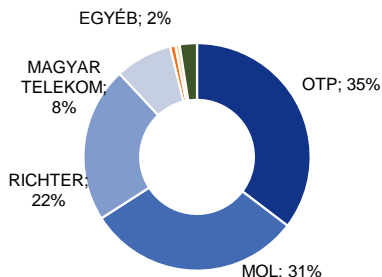
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.07.31 1,4267 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

Bár viszonylag csendes volt a július a tőzsdéken, azért akadtak történések. Trump biciskája továbbra is beletörni látszik az Obamacare átalakításába, márpedig ameddig nem történik előrelépés az ügyben, a várva várt adóreformok és az infrastruktúrális fejlesztések sem fognak napirendre kerülni. A főbb tengerentúli indexek ennek ellenére mindenkor csúcson vannak, főként a kedvező vállalati eredményeknek és a gyengülő dollárnak köszönhetően. Nem mondható el ugyanez európai társairól, pedig a politikai helyzet javulása ezt támogatná. Ellenük szól viszont az euró ereje és a nagy német autógyártók körül kirobbant kartellbotrány. Ez látszik is a DAX gyenge havi (-1,68%) és visszafogott éves (5,55%) teljesítményén. A CEE régió viszont továbbra is kiválóan teljesít, a hazai index egy hónap alatt 1,6%-kal tudott emelkedni, miközben idén 11,77%-kal erősödött és továbbra is történelmi csúcsa közelében tartózkodik. Jó hónapot zárt az OTP (4,97%). Hivatalosan is bejelentették, hogy felvásárolják a Banca Romaneasca-t, ezzel 4%-ra növelve a román részesedést. Wolf László szerint ez a szám a jövőben akár 7-8%-ra is növekedhet. Az S&P is értékelt a bank kiváló teljesítményét, a hosszú lejáratú adósminősítést újra befektetésre ajánlott kategóriába sorolta. A MOL (4,12%) is magára talált a korábbi korrekciót követően, melyet az INA erős negyedéves számai is támogattak. Miközben a kedvező környezetben az anyavállalattól is mindenki erős számokat vár, a menedzsment 1 milliárd dolláros beruházási tervvel állt elő. Az új petrokémiai komplexum létrehozását követően a vállalat lesz az első integrált poliol gyártó a régióban. A gyártás néhány éven belül beindulhat, 200 ezer tonna propilén-oxidot állíthatnak elő évente. Az ebből készült poliuretán habnak széleskörű felhasználása van az építő-, auto-, csomagoló- és bútortiparban. Hernádi Zsolt szerint ez egyben belépő is a vegyipar egyéb, rendkívül nyereséges területeire. Továbbra is gyengélkedik az MTEL (-1,06%). Nincs is ok az örömré miután kiderült, hogy megvette az Invitel lakossági és kisvállalati üzletágát a Digi. Ez közvetve 500 ezer ügyfél megszerzését jelenti, amivel másfélszeresére nő a versenytárs ügyfélbázisa az internet, TV és vezetékes telefon szegmensben. Gyenge hónapot zárt a Richter (-5,76%). Bár a várakozásoknak megfelelően az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) is engedélyezte a cariprazine-t, a befektetők inkább a negyedéves számokra fókuszáltak. A félelem pedig beigazolódtott, a cég egyébként kedvező operatív számaikat a gyenge rubel mélybe rántotta. Ezt jól szemlélteti, hogy míg üzemi szinten 39,3%-kal tudott emelkedni az eredmény év/év alapon, nettó profit soron már 48,5% volt a csökkenés.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	37 766 745	1,26%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 970 389 821	99,19%
Befektetett eszközök összesen	3 008 156 566	100,45%
Kötelezettségek	13 414 204	0,45%
Nettó eszközérték	2 994 742 362	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	1,41%	7,26%	8,30%	25,87%	4,85%
Benchmark	1,60%	8,54%	10,12%	29,47%	6,80%

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.