

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

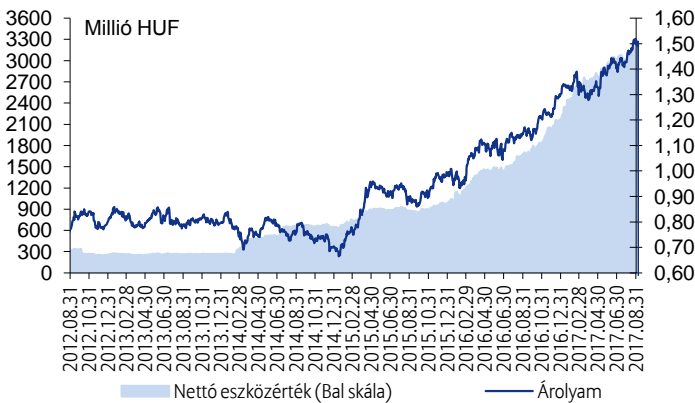
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 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.

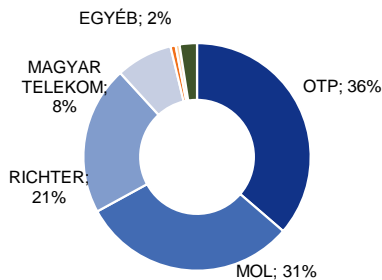
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.08.31 1,5174 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

Fokozódik a hangulat a tőzsdéken a nyár végéhez közeledve. Nem elég a Trump okozta bizonytalanság, az észak-koreai helyzet is eszkalálódik. A sorozatos fenyegetőzéseket és a dél-koreai hadgyakorlatot követően egy ballisztikus rakéta szelte át Japán fölött az eget, hogy aztán eltávolodva a partoktól a tengerbe csapódjon. Vélhetőleg ezzel kívánta demonstrálni Kim Dzsongun, hogy elérhetné Guam szigetét. Mindezek ellenére tartósabb korrekció nem tudott kialakulni a tengerentúlon. Ezzel szemben Európa továbbra is gyengélkedik az erős euró és a kartellbotrány miatt, pedig a gazdaság teljesítménye és a konjunktúraindexek alapján inkább kedvező a kép. Jackson Hole-ből nem sok hír érkezett, hiszen továbbra is úgy tűnik, hogy aktuálisabb az EKB tapering, mint a FED szigorítás. Ezt a dollár gyengesége és az euró ereje is szemlélteti. A DAX 0,52%-ot esett augusztusban, az éves teljesítménye ezzel 5,01%, miközben a BUX havi 6,49% és 19,03%-os éves teljesítményével egyaránt remekel. Csupa pozitívum az OTP (9,26%) háza tájáról is. A terjeszkedés folytatódik, a szerb Vojvodjanska Banka a következő célpont. Így a részesedés Szerbiában is 5% fölé emelkedne, miközben a szinergiák kihasználásával a hatékonyság jelentősen javítható. Van is miből finanszírozni a felvásárlást, remek lett a Q2-es eredmény is. A 81 Mrd forint rekordot jelent, amennyiben a 2008 Q3-as számokból kiszűrjük a Garancia Biztosító eladását. A folyamatok továbbra is pozitívak, nő a hitelállomány, a díj és jutalékbevételek, miközben a késedelmes hitelállomány csökken. Ráadásul a menedzsment véleménye szerint hamarosan stabilizálódhat a kamatmarzs is. Szépen muzsikált a MOL (7,15%) is. A Harvey hurrikán pusztítása 3 millió hordónyi finomítói kapacitás kiesését jelenti naponta az USA-ban, ami kedvezően hathat az európai és ázsiai árreésekre. Kezd magára találni az MTEL (5,17%). Az emelkedést segíti, hogy újra 3% alatt a befektetési alternatívát jelentő 10 éves állampapír hozama. Az már viszont kevésbé, hogy a Q2-ben az éves alapon 8,9%-kal növekvő árbevétele az EBITDA soron már 1,8%-os csökkenést jelentett az EU-s IT projektek alacsony profithányadának köszönhetően. Próbál elrugaszkodni lokális mélypontjától a Richter (1,64%) árfolyama, ám katalizátor híján egyelőre elég erőtlennek tűnik a papír. Ez lehetne egy pozitív hír az új termékekről, akvizícióról vagy a rubel illetve az amerikai dollár erősödése. Míg előbbi devizából származik a cég bevételeinek mintegy harmada, utóbbi a Vraylar jutalékának felfutása miatt fontos. A BUX augusztusi teljesítményéből a kispapírok is kivették a részüket az Appeninn 54,17%, a CIG 20,83%, a Pannergy pedig 17,27%-kal tudott emelkedni.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	51 102 803	1,59%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 191 935 857	99,28%
Befektetett eszközök összesen	3 243 038 660	100,87%
Kötelezettségek	27 822 009	0,87%
Nettó eszközérték	3 215 216 651	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	6,36%	9,09%	16,88%	32,63%	5,65%
Benchmark	6,49%	10,25%	18,81%	36,19%	7,61%

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.