

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

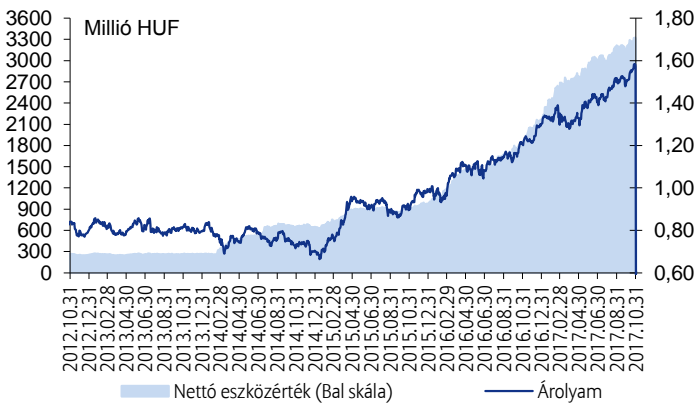
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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.

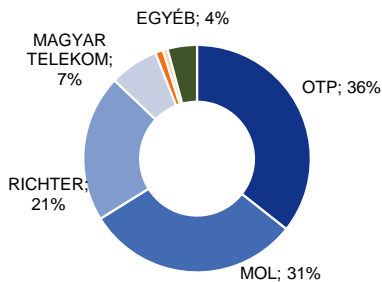
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.10.31 1,5721 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	Magyar Takarékszövetkezeti 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

Októberben is kitartott a kedvező piaci hangulat. A tengerentúlon ehhez jelentősen hozzájárultak az eddig összességében kedvezően alakuló vállalati jelentések. Az S&P 500 vállalatai közül eddig 306 ismertette számait. Ebből 238 tudott pozitív meglepetéssel szolgálni eredmény szinten, aggregáltan az eredmények 7,88%-kal haladják meg tavalyi értéküket. Negatívum, hogy a menedzsment-kilatások inkább pesszimisták, ráadásul Trump tervezett adóreformja csak fokozatosan csökkentené a vállalati nyereségadókat. Európában a Katalónia függetlenedésével kapcsolatos hírekkel volt tele a sajtó. A növekvő politikai kockázatot ellensúlyozni tudta az EKB. Az eszközvásárlási program havi keretösszegét januártól 60-ról 30 Mrd euróra csökkentik, lejáratát jövő szeptemberre módosítják. A közlemény szerint azonban szükség esetén a keretösszeg növelésére és a határidő kitolására is van lehetőség. A döntést kedvezően fogadták a piacok, ennek köszönhetően a DAX 13.000 pont fölé tudott erősödni. A német index havi teljesítménye 3,12%, idén 15,23%-ot tudott emelkedni. A BUX ismét felülteljesítő volt havi 6,22%-os teljesítményével, idén összesen 23,77%-ot hozott. Csányi Sándor nyilatkozatából megtudtuk, hogy a következő 2 évben további 5 bankot akvirálna az OTP (8,94%). Ráadásul időközben több elemzői céláremelés is érkezett, valamint a Moody's is javította a csoport több besorolását. Ezek hatására a gyenge szeptember után az árfolyam fordulni tudott és már a historikus csúcsot jelentő 10.970 forintos szintet is ostromolta. Ennek leküzdéséhez első körben kedvező negyedéves számok tudnának támogatást adni. Sorban érkeztek a hírek a MOL (6,7%) háza tájáról. Továbbra is kedvező a finomítói marzs (Q3-ban 7,3 dollár/hordó), ráadásul a Brent olaj ára is 60 dollár fölé merészkedett. Pozitívan látja a cég is a jövőt, ezt bizonyítja, hogy 120 méter magas székházat terveznek építeni a Kopaszi-gáton. A jövőbeli teljesítmény szempontjából érdekesebb, hogy rendben haladnak az 1 Mrd dolláros polioli projekt előkészületei és az Európai Bíróság is jóváhagyta a kapcsolódó 131 millió eurós állami támogatást. A Richter (1,53%) tovább erősít a gyógyszerészeti fronton a vezérgigazgató váltást követően. Elsőként a svéd Pharmanest SHACT elnevezésű fájdalomcsillapító készítményének európai, latin-amerikai és egyéb országokban történő értékesítéséről állapodtak meg. A forgalomba hozatal 2019-ben várható, a felütést követően 20 millió euró éves bevétellel. Ezt követően pedig az amerikai Prima Temp Priya Ring elnevezésű orvostechnikai eszközeinek USA és Kanada kivételével a világ valamennyi piacára történő forgalmazásáról kötöttek szerződést. Továbbra is gyenge az MTEL (-3,33%). Ezen a létszámleépítésről szóló bejelentés sem tudott érdemben segíteni. A teljes állomány 5,5%-ától, vagyis 510 embertől válnak meg január 1-jétől. A várakozás szerint ezzel a bérköltség nagyjából szinten maradhat, mivel jövőre 5%-os bérfeljlesztést terveznek. A Q4-ben kifizetésre kerülő 2,8 Mrd forintos végkielégítés viszont negatívan hat majd az időszak eredményre. Továbbra is folytatódott a kispapírok rallyja. Az Opus 116,43, a Konzum 16,46, az Appeninn pedig 89,02%-kal tudott emelkedni októberben.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	26 126 239	0,79%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 281 697 884	99,31%
Befektetett eszközök összesen	3 307 824 123	100,10%
Kötelezettségek	3 223 519	0,10%
Nettó eszközérték	3 304 600 604	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	6,02%	10,19%	18,19%	29,50%	6,00%
Benchmark	6,22%	10,74%	20,19%	32,91%	7,98%

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.