

# 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.

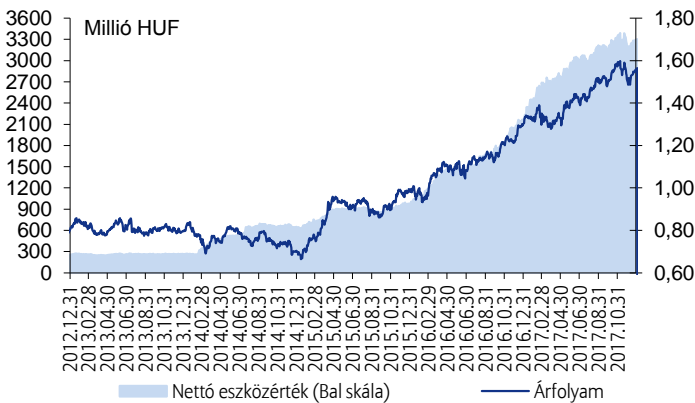
### Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2017.12.29 1,5567 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	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

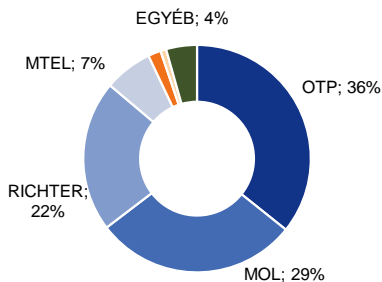
## Az elmúlt időszak eseményei

Decemberben folytatódott a divergencia a részvénypiacokon. Míg a tengerentúlon történelmi csúcspontjaik közelében zártak az indexek, Európában folytatódott a korrekció. Az amerikai áremelkedés főként az adóreform elfogadásának tudható be, mivel már biztos, hogy a vállalati nyereségszámok 35%-ról 21%-ra csökken. Az európai cégek teljesítményét továbbra is az euró ereje rontja, habár a gazdasági adatok és a hangulatindexek inkább a további emelkedést támogatják. Nem tartogattak meglepetést az év utolsó jegybanki ülései. A FED a vártak megfelelően 25 bázispontot emelt, és nem változtatott a jövő évi tervén (további 3 kamatemelés) és inflációs előrejelzésén sem. Az EKB döntéshozói rugalmasságukat hangsúlyozták azzal, hogy amennyiben az inflációs cél eléréséhez szükséges, készen állnak az eszközvásárlási program szeptemberi lejáratának újbóli meghosszabbítására, illetve havi 30 milliárd eurós volumenének növelésére. Havi szinten a DAX 0,82%-kal gyengült, miközben a BUX 1,82%-kal tudott erősödni. Éves teljesítményük ezzel rendre 12,51% és 23,04%. A nagypapírok közül az OTP volt a hónap nyertese (6,61%), miután a 10.000 forintos szintekről észak felé vette az irányt a kereskedés. Időközben lezárult a Vojvodjanska Banka megvásárlása, ezzel 6% fölé emelkedett a szerb piaci részesedés. Csányi Sándor a sajtótájékoztatón jelezte, hogy 2018-ban akár hat bank megvásárlására is sor kerülhet. A bankpapírral ellentétben a MOL (-1,48%) nem tudott szépíteni. A vártnál gyengébb negyedéves számokat követően a magasabb olajár miatti gyenge finomítói és vegyipari árrekek tartják nyomás alatt az árfolyamot. Főleg, hogy az északi-tengeri Forties vezeték ideiglenes leállása kifejezetten a Brent típusú olaj árfolyamát növeli. Ráadásul a MOL közvetlenül is érintett a leállásban, hiszen napi 4.000 hordónyi kőolaj-egyenértékes kitermelésének szállítása zajlott a vezetéken. A kilátásokat javítja, hogy december 23-án megkezdődött a termelés az északi-tengeri Catcher területen. A cégnek 20%-os részesedése van a mezőn, ami a termelés felütésével napi 12.000 hordónyi kitermelést jelent. A dolog pikantériája, hogy időközben felmerült az északi-tengeri portfólió értékesítése, ami a korábbi jelentős leírásokat követően 2-300 millió dolláros egyszeri profitot jelenthetne a cégnek. Mozgalmas időszakon van túl a Richter (-0,26%). Első körben nagy pofont kapott az árfolyam: az EMA felülvizsgálatot rendelt el az Esmya-ra vonatkozóan, miután 4 páciens súlyos májkárosodást szenvedett. Ezt azért árnyalja, hogy eddig már 670.000 betegnél alkalmazták a gyógyszert. Erre 6% feletti esés volt a reakció, amit hónap végére le tudott dolgozni a részvény. Ez annak is volt köszönhető, hogy a Cariprazine bipoláris depresszió esetén történő alkalmazásának előzetes teszt eredmények pozitívak lettek. Nem tudott erősödni az MTEL (-2,76%), pedig a 10 éves magyar kötvényhozam decemberben tovább süllyedt, így az osztalékhozam prémiuma tovább emelkedett. A kispapírok egyes teljesítettek decemberben. A CIG volt a hónap nyertese (47,88%), miközben a Pannergy (24,03%), a Konzum (13,90%) és az FHB (10,60%) is szépen szerepeltek, az Appeninn (-7,58%) és az OPUS (-4,24%) pedig veszített az értékéből.

## 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.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	6 248 204	0,19%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 284 654 156	99,68%
Befektetett eszközök összesen	3 290 902 360	99,87%
Követelések	4 156 609	0,13%
<b>Nettó eszközérték</b>	<b>3 295 058 969</b>	<b>100,00%</b>

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	1,29%	4,98%	10,84%	20,38%	5,75%
Benchmark	1,44%	5,60%	12,09%	23,64%	7,73%

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.