

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

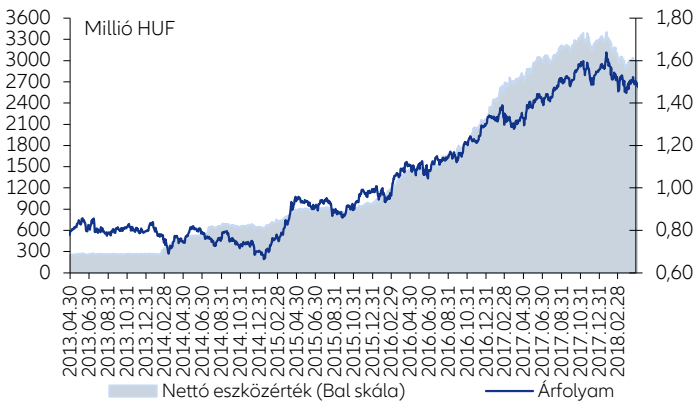
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőinknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatot 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, diszkontkincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai

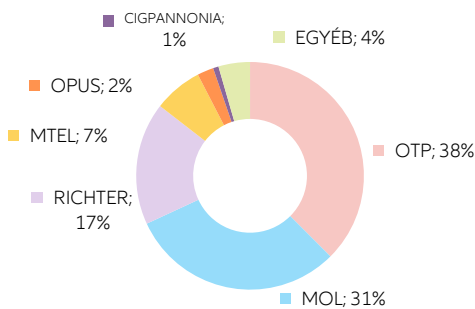
2018.04.27

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5040 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%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., MOL Nyrt., Richter Gedeon Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

Javult a tőkepiaci hangulat áprilisban, bár inkább iránykeresés jellemezte a piacokat. Ez annak a következménye, hogy ismét ellentétes irányú hatások érték a befektetőket. Miközben a geopolitikai kockázatok (szíriai helyzet, orosz szankciók, Észak-Korea, USA-Kína kereskedelmi háborúja) enyhültek a hó végéhez közeledve, és összességében a vállalati jelentések is kedvezőek voltak: a hónap 2. felében újra erősödtek a kötvénypiaci hozamemelkedés okozta félelmek. Utóbbi kevésbé érvényesült az eurózóna piacain miután az innen érkező gyengébb gazdasági adatoknak köszönhetően az EKB továbbra sem fog kapkodni a monetáris szigorítással. Ráadásul az euró is jelentősebben tudott gyengülni, ami kedvezően hat az exportőrök eredményeire. Meg is látszott a DAX-index havi 4,26%-os erősödésén, ezzel ideai teljesítménye -2,37%. A BUX is emelkedni tudott, bár szerényebb, 2,78%-os mértékben, az ideai teljesítménye ezzel -2,78%. Hazánkban a Fidesz kétharmados győzelmével zárultak az országgyűlési választások. Eddig a vállalati különadók tekintetében nem lettünk újabb információkkal gazdagabbak. Feltehetően ennek lenne tere a költségvetésben, ám a kormányzat inkább a munkát terhelő adókat (SZJA, munkáltatói járulékok) csökkentené a továbbiakban is.

Továbbra is a 11.000 és 11.780 forint közötti sávban oldalazott az OTP (-0,61%). Negatívumként említendő, hogy visszavonták a fellebbezést, így véglegesen lettek a Banca Romaneasca megvásárlásáról, és vélhetően nem a romániai terjeszkedés lesz fókuszban. Az MNB a hazai bankszektor organikus növekedésével kapcsolatban meglehetősen optimista: a magánszektor GDP-re vetített banki hitelállományát 2030-ra - a mostani 32% helyett - 70%-ra várják.

A MOL (+8,3%) kiemelkedően teljesített, és ezzel jórészt ellensúlyozta korábbi időszak gyengébb teljesítményét. Az emelkedést a 127,5 forintos osztalék kifizetésének közeledte és a 70 dollár fölé erősödő olajár egyaránt támogatta. Utóbbi esetében érdemes megjegyezni, hogy miközben a kutatás-kitermelés divízió eredményére ez kedvezően hat, a finomítás-kereskedelem esetében a drágább alapanyag rontja a marzsokat.

Esett a Richter (-0,94%). A befektetők továbbra is az Esmya-ügy fejleményeire várnak. Időközben az Allergan és a Richter közzétette a cariprazine I. típusú bipoláris depresszióra vonatkozó alkalmazásának előzetes fázis III. teszt eredményeit, melyek pozitívak lettek. Ha minden a tervek szerint alakul, az év 2. felében be is nyújtják a kiegészítő törzskönyvi kérelmet az FDA-nek.

Enyhe mínuszban zárta a hónapot a Magyar Telekom (-0,77%). Újabb nagytulajdonosa van a cégnek miután a Brandes Investment Partners bejelentette, hogy 5% fölé emelkedett a részesedése. Az MTEL makedón leányvállalata 4,5 milliárd forintnak megfelelő osztalékot fizet, ám ez nem változtat a jövőre fizetendő 25 forintos osztalékkonszenzuson. Christopher Mattheisen távozik a cég éléről, helyét Rékasi Tibor lakossági szolgáltatásokért felelős vezérigazgató-helyettes veszi át.

A választási eredményt követően visszatért az erő a kispapírokba. Az Opus 26,88, a Konzum 19,08, az Appeninn 17,5, a CIG 11,43%-kal emelkedett a hónap során.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	6 580 103	0,22%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 994 039 357	99,92%
Befektetett eszközök összesen	3 000 619 460	100,14%
Kötelezettségek	4 096 776	0,14%
Nettó eszközérték	2 996 522 684	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	2,62%	-5,15%	-4,33%	13,07%	5,07%
Benchmark	2,78%	-4,71%	-3,32%	16,20%	7,05%

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.