

Allianz Abszolút Hozamú Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Abszolút Hozamú Alap bemutatása

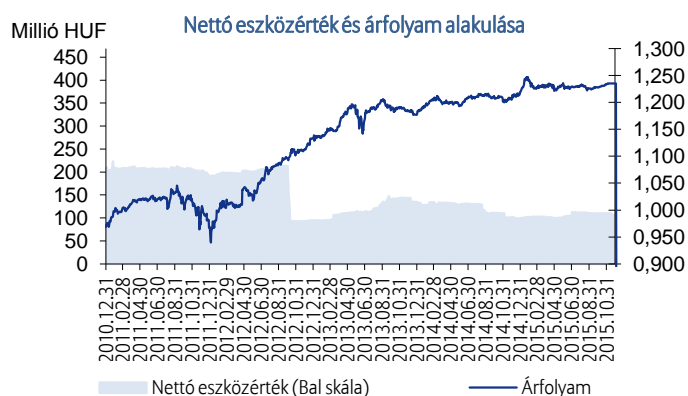
Az Alap neve korábban Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja volt, a jelenlegi neve Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, amely utal az Alap új befektetési politikájára. Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az Alap az állampapíroknál magasabb hozam elérése érdekében magasabb kockázatú eszközöket és ügyleteket alkalmaz. Az Alapot elsősorban az azon ügyfeleknek ajánljuk, akik középtávon a magasabb várható hozamért cserében hajlandóak vállalni az Alap befektetéseinek árfolyam ingadozásából származó magasabb kockázatot, a befektetéseik tervezésekor hosszabb távon gondolkodnak, így befektetési időtávjuk minimum 3 (három) év.

Az elmúlt időszak eseményei

Novemberben fennmaradt a kedvező tőkepiaci hangulat. Bár Amerikában stagnáltak az indexek főként a decemberre beígért FED kamatemelés következtében, Európában továbbra is az EKB politikájának további enyhítésében bíznak. Ennek eredményeképpen az EUR/USD devizapárral hó végén újra az idei mélypontja környékén kereskedtek. A további lazítás reménye és a gyenge deviza továbbra is támogatja az EU piacait, ellentételzve a gyenge GDP és inflációs adatokat. Így a DAX emelkedni tudott havi szinten 4,9%, éves szinten pedig 16,08%-kal. A BUX ismét remekelt, havi 10,26% és idei 42,89%-os teljesítményével továbbra is az élmezőnybe tartozik. Bár elmaradt Magyarország várt Fitch általi felminősítése, azonban úgy tűnik ez csak idő kérdése, továbbá a lengyel választásokon győztes PIS piacellenes gazdaságpolitikája továbbra is a régió többi országának malmára hajthatja a vizet. December a jegybankok hava lesz. Tovább élesedhet a FED és az EKB közötti divergencia, melyekről december 3-án és 16-án kaphatunk majd információt az EKB és a FED ülések napjain. Az EKB-tól a depo rate csökkentését valamint a kötvényprogram időbeli kitolását és mennyiségének növelését várja a piac, miközben az óceán túloldalán a befektetők túlnyomó többsége kamatemelésre számít. A kettő közé ékelődik december 15-én az MNB ülése, ami azért lesz izgalmas, mert több vezető beosztású alkalmazott is további, a hozamgörbe hosszú végének leszorítását célzó nem konvencionális eszközök bevetéséről nyilatkozott a sajtóban. Mindhárom esemény jelentős hatással lehet a tőkepiaci folyamatokra, különösképp a kevésbé likvid decemberi hónapot figyelembe véve.

Az alap főbb adatai

	2015.11.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2352 Ft
ISIN kód	HU0000709142
Alap fajtája	értékpapír alap
Alap típusa	nyilvános, nyílt végű
Az alap indulása	2010. október 1.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	FHB Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%



A portfólióban 10%-ot meghaladó eszközök kibocsátója a magyar állam

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,11%	0,71%	0,26%	2,32%	4,17%
Benchmark	0,00%	0,00%	-0,12%	2,90%	6,07%

* évesített hozam