

Allianz Abszolút Hozamú Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Abszolút Hozamú Alap bemutatása

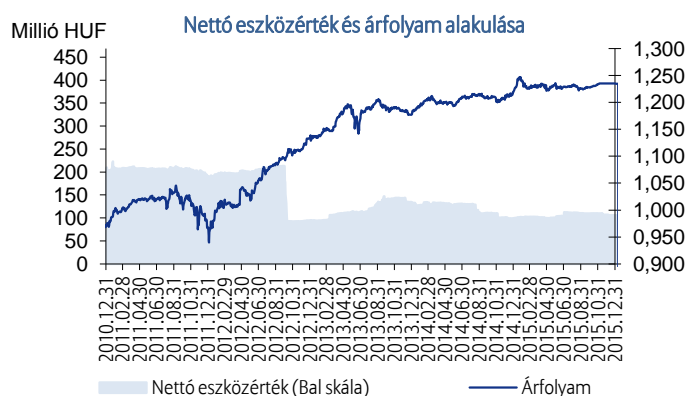
Az Alap neve korábban Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja volt, a jelenlegi neve Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, amely utal az Alap új befektetési politikájára. Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az Alap az állampapíroknál magasabb hozam elérése érdekében magasabb kockázatú eszközöket és ügyleteket alkalmaz. Az Alapot elsősorban 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

Év végére elfáradtak a részvényt piacok. Bár a december első felében összeszedett mínuszokat nagyrészt a FED kamatemelést követő enyhébb hangvételű kommentárnak köszönhetően részben sikerült ledolgozni az év végi hajrában, összességében így is inkább negatívra sikerült az év utolsó hónapja. Ennek következtében az S&P 500 2011 után újra mínuszban (-0,73%) zárta az évet. A DAX 5,62%-ot esett decemberben, ezzel éves teljesítménye +9,56%. A BUX ismét felülteljesítő volt, havi teljesítménye +0,64%, éves szinten 43,81%-ot rallyzott. Decemberben öt hónapos mélypontra is járt a forint és 318 EUR/HUF-ig emelkedett, ahol utoljára júliusban járt. A gyengülésnek több oka is volt. Egyrészt az olajárak esése és a dél-afrikai politikai helyzet miatti rossz nemzetközi hangulat, ami nyomás alá helyezte a feltörekvő piaci eszközöket és devizákat is, másrészt a Fed várt és meglepett kamatemelése, harmadrészt itthon a külföldi befektetők állampapír állományának csökkenése, mely forinteladásokkal párosult. A jegybank kamatdöntő ülése után aztán korrekció következett és a forint végül 313,12 EUR/HUF-on zárta a hónapot. 2016-ban várhatóan a világ vezető jegybankjainak monetáris politikájában kialakuló divergenciára (míg a FED-et követően várhatóan a BOE is kamatot emel 2016-ban, az EKB és a BOJ részéről továbbra is laza politika várható), a nyersanyagok (kifejezetten az olaj) és a magas hozamú vállalati kötvények piacaira, valamint az orosz, kínai és közel-keleti gazdasági és geopolitikai eseményre lesz érdemes odafigyelni. Hazánkban a hitelminősítők nyilatkozatai, valamint az MNB további intézkedései lesznek kiemelt jelentőségűek.

Az alap főbb adatai

	2015.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2349 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	0%



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	-0,02%	0,56%	0,47%	1,35%	4,10%
Benchmark	0,00%	0,00%	0,00%	1,68%	5,97%

* évesített hozam