

Allianz Abszolút Hozamú Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Abszolút Hozamú Alap bemutatása

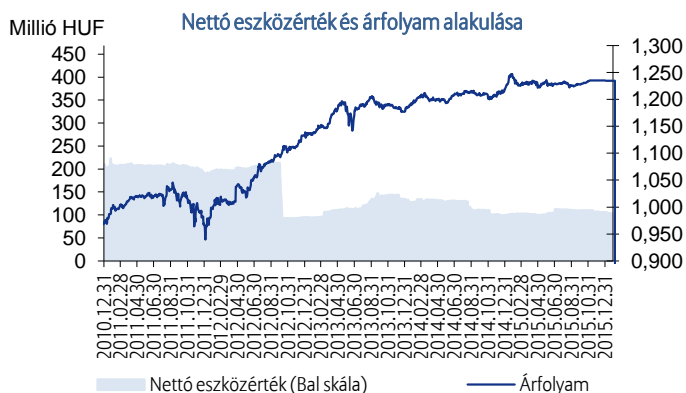
Az Alap neve korábban Allianz Stabilitás Gold Alapok Alapja volt, a jelenlegi neve Allianz Abszolút Hozamú Befektetési Alap, amely utal az Alap új befektetési politikájára. Az Alap célja, hogy az állampapírok által biztosított hozamnál magasabb hozamot érjen el magasabb kockázat vállalása mellett. Az 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 cserébe hajlandóak vállalni az Alap befektetéseinek árfolyam ingadozásából származó magasabb kockázatot, a befektetéseik tervezésekor hosszabb távon gondolkodnak, így befektetési időtávjuk minimum 3 (három) év.

Az alap főbb adatai

	2016.01.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2344 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%

Az elmúlt időszak eseményei

Rég nem látott negatív hangulatban indították az évet a világ tőzsdéi. A fő téma továbbra is a globális és főként a kínai növekedés lassulása, valamint a nyersolaj árának zuhanása volt. Egyelőre az EKB és a FED sem tudta megnyugtatni a piaci szereplőket, pedig előbbinél a likviditás fokozására (a kötvényvásárlási program kiterjesztésével, valamint a negatív betéti kamat vágásával), utóbbinál pedig a további kamatemelések elhalasztására számít a piac. Mindezek hatására a DAX 8,8%-os eséssel zárta az év első hónapját. A BUX továbbra is állta a sarat és 0,32%-kal emelkedni tudott. A befektetők továbbra is bíznak a magyar adóbsorolás felminősítésben, és abban, hogy jelentős energiainporttal rendelkező országgént hazánk a nyersanyagok áreséséből is profitálni tud. Ennek megfelelően elég jól teljesítettek az állampapírok is, még a hosszabb lejáratokon is. A forint erősödött és 312,4-en zárta a hónapot. A növekedési félelmek és az olaj árának zuhanása kapcsán nem meglepő, hogy az autóiipari és a nyersanyagkapcsolt szektorok vezették a visszaesést 16 és 12 százalékos veszteségekkel. A növekedési félelmek és a várhatóan hosszabb ideig rekord alacsony hozamok a bankszektor teljesítményére is rányomták bélyegüket. Az európai bankok átlagosan 14,5%-ot zuhantak januárban, ezen belül pedig az olaszok vitték a prímét, 30% körüli veszteségekkel. Egyelőre nem látszik világosan, hogy az olasz bankrendszer hogyan fog megküzdeni az évek óta növekvő és mára 18%-ra gyarapodó nem teljesítő hitelállománnyal. Az idei év elejétől a közvetlen állami beavatkozás lehetősége megszűnt, így vagy tőkeemelés, vagy hosszú évekig tartó rendkívül magas céltartalékolás lehet a megoldás. A részvényesek egyik megoldásnak sem örülnek.



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	-0,04%	0,05%	0,20%	-0,49%	4,03%
Benchmark	0,02%	0,07%	0,38%	0,54%	5,99%

* évesített hozam