

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

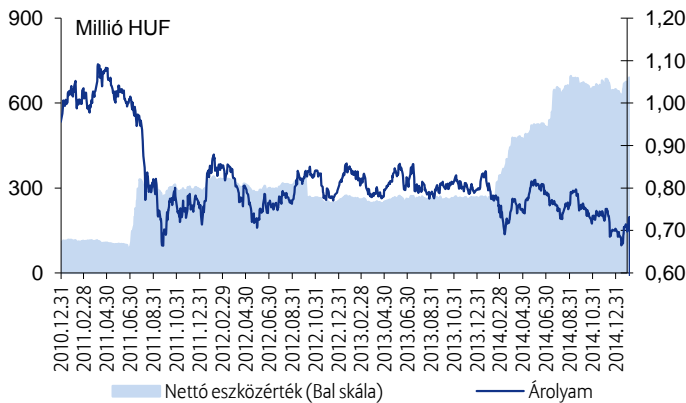
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon 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.

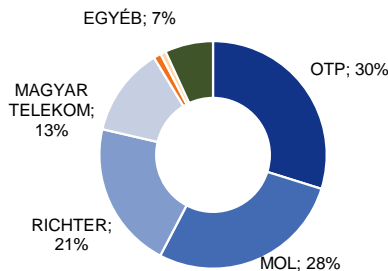
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2015.01.30 0,6974 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	FHB Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	FHB Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

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., A Magyar Telecom Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

Januárban a görögök, az SNB és az ECB okozott komoly meglepetéseket a piacokon. Utóbbi mennyiségi lazításának bejelentése általános optimizmust és jelentős tőkebeáramlást hozott az európai részvényt piacokra. Ebből egyelőre a BUX még nem profitált és 0,6%-kal csökkent a DJ EuroStoxx50 6,5%-os és a DAX 9%-os emelkedése mellett. Az olajár gyengülésével a MOL is folyamatosan esett és a hónapot 4,2%-os eséssel zárta. Egyetlen aprócska pozitív hír a cég háza tájáról, hogy a Shaikan blokk elérte a napi 40 ezer hordó kitermelést. Az OTP (-4,2%) is inkább eladói nyomás alatt volt, folyamatosan nőtt a hónap során a short állomány a papírban, mely már meghaladja 23m darabot. Az OTP-t kis mértékben érintette a svájci jegybank döntése, hiszen Romániában és Horvátországban is vannak ugyan svájci frankban denominált hitelek a bank mérlegén, ezek azonban nem akkora állományok, ami komolyan megröszélné a társaság eredményét. Ami hazánkat illeti, a devizahitelek konverziója a jelzáloghitelekre vonatkozik, ott a teljes devizakitettséget lefedezte a bank, így veszteség ezeken nem éri a pénzügyintézetet, de a forintosítást követően is maradtak svájci frank alapú autóhitelek és fogyasztási hitelek. Másik két nagy papírunk ugyanakkor számottevően tudott erősödni. A Richter 5,8%-ot emelkedett, miután pozitív eredményekről számolt be a cariprazine klinikai vizsgálatának harmadik fázisáról. Másrészt viszont az orosz jegybank 2%-kal csökkentette irányadó alapkamatát, aminek hatására a rubel ismét gyengülni kezdett a vezető devizákkal szemben. Ez pedig kedvezőtlenül hat a Richter árfolyamára, a vállalat üzemi eredménye ugyanis érzékenyen reagál az orosz fizetőeszköz gyengülésére. A cég február elején teszi majd közzé a negyedik negyedéves számait, ami nagyban meghatározhatja majd a kereskedés menetét a hónap során. Mi a folyamatosan gyengülő rubel miatt gyenge számokat várunk, melyek az első negyedévben várhatóan még tovább romlanak majd. A Magyar Telekom 5,6%-ot emelkedett lényegi hír nélkül. Az állampapírok hozamcsökkenése ugyanakkor támogatólag hat a papír árfolyamára, melynek fundamentumai az elmúlt negyedévekben folyamatosan javultak. Továbbra is az egyik legalulértékeltetebb részvénynek gondoljuk az Mtel-t, mely véleményünk szerint 2017-től 40 forint osztalék fizetésére lesz képes. A hónap nyertese a Rába (+8,5%) lett, miután kiderült, hogy a BM Heros számára 5 milliárd forint értékben fognak katasztrófavédelmi eszközöket készíteni és szállítani. Az FHB 0,1%-kal gyengült a hónap során.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	28 543 541	4,34%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	630 614 248	95,85%
Befektetett eszközök összesen	659 157 789	100,19%
Kötelezettségek	1 233 656	0,19%
Nettó eszközérték	657 924 133	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,95%	-4,97%	-6,40%	-14,04%	-6,95%
Benchmark	-0,62%	-4,56%	-5,66%	-12,80%	-5,40%

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.