

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.

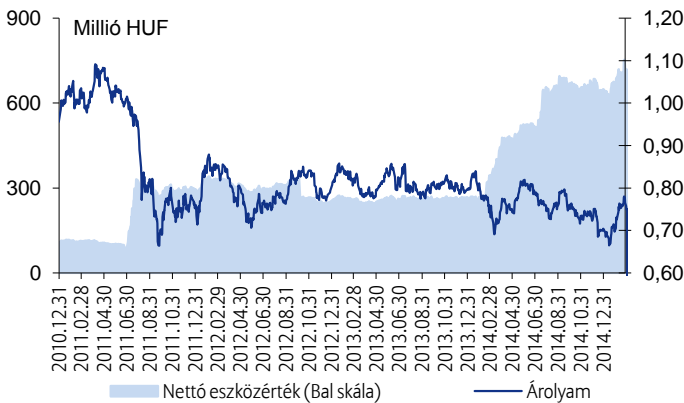
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2015.02.27 0,7653 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%

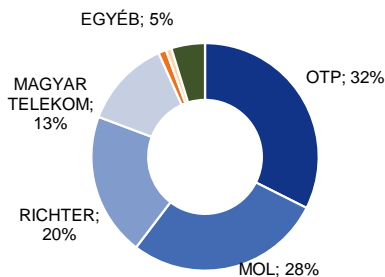
Az elmúlt időszak eseményei

Februárban tovább folytatódott az általános piaci optimizmus. A FED kamatemelési ciklusának folyamatos tolődása már az USA részvényt piacait is újabb lendületbe hozta, míg az európai befektetőket a görög megállapodás nyugtatta meg. Az EuroStoxx50 7,4%-kal, míg az S&P500 5,5%-kal értékelődött fel a hónap során. Ezúttal már a régiós részvényt piacok is követték a trendet; a CETOP20 6,3%-kal, míg a BUX 10,2%-kal emelkedett. A hazai tőzsde szárnyalását a bankszerkor vezérelte, de szinte mindegyik részvény meghaladta január végi étékét. Az OTP 17,4%-ot, míg az FHB 14,8%-ot erősödött miután a kormány bejelentette a bankadó csökkentésére vonatkozó megállapodást. A legfontosabb, hogy az adó alapjaként ezentúl nem a 2009-es mérlegek, hanem a 2014-esek szolgálnak majd, míg az adó mértéke 0,53%-ról 2016-ban 0,31%-ra, 2017-ben pedig 0,21%-ra csökken. Ezek hatására az OTP adófizetése nagyságrendileg 20 milliárd forinttal csökken két éven belül, így érthető a piac reakciója is. Érdemes ugyanakkor felhívunk a figyelmet, hogy az orosz és az ukrán operáció továbbra is jelentős kockázatokat rejt magában. Remekül teljesített a MOL is, mely 8,5%-ot emelkedett a várakozásokat meghaladó negyedik negyedéves eredmény közzétételének hatására. Ezúttal a finomítás és a petrokémia teljesített remekül, míg az utóbbi időben szárnyaló kitermelés üzletág az olajárak zuhanásának nyomán érthetően gyengébben performált. A Magyar Telekom 7,3%-ot menetelt, egészen 383 forintra, a kiváló negyedik negyedéves számok hatására. A menedzsment ráadásul megemelte a jövőre vonatkozó szabad cash flow várakozását is, ami magasabb osztalékpotenciált is jelent egyben. Szokatlan módon a vezetők utalást tettek a 2015-ös év eredménye után fizetendő osztalék mértékére is, melyet minimum 15 forintban jelöltek meg. Mivel sokan csak 2017 tavaszára várták a következő osztalékfizetést, ez is hozzájárult az árfolyam erősödéséhez. A kisebb részvények közül az Állami Nyomda 7%-os emelkedése figyelemre méltó. Sajnos nem sok elemzői becslés jelent meg, de az a kevés, relatív optimista képet vázolt fel a cég tavalyi évi teljesítményét illetően. A társaság március 9-én közli majd számaikat.

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 alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	33 316 535	4,62%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	706 051 912	97,85%
Befektetett eszközök összesen	739 368 447	102,47%
Kötelezettségek	17 813 102	2,47%
Nettó eszközérték	721 555 345	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	9,74%	4,22%	1,32%	0,98%	-5,13%
Benchmark	10,16%	4,96%	2,42%	2,62%	-3,51%

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 kondíciók listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.