

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

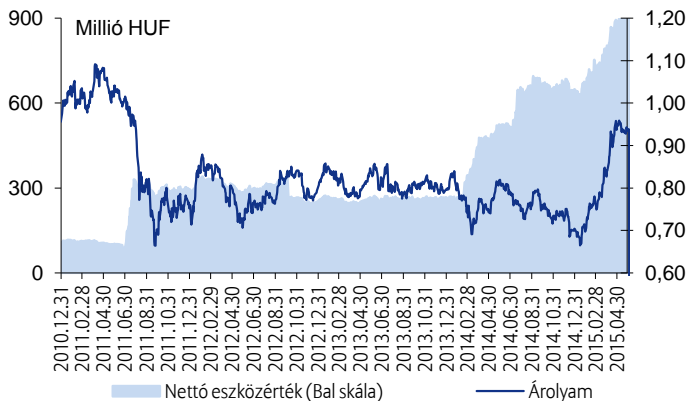
## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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-kinctárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

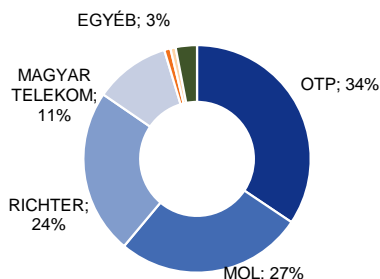
### Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2015.05.29 0,9380 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

A BUX index 1,03%-ot esett májusban. Ezzel együtt 34,54%-ot emelkedett idén a tőzszeindex. A DAX index folytatta a korrekciót, 0,35%-kal gyengült. Idei teljesítménye eddig 16,40%, melyre az EKB QE továbbra is kedvezően hat. A Fitch pozitíva javította a magyar adóbesoroláshoz tartozó kilátását, ami a befektetésre ajánlott kategória előszobájának tekinthető. Kérdés, hogy miként döntenek a minősítők az év hátralévő részében esedékes felülvizsgálatoknál.

Az OTP (-5,08%) volt a hazai index leggyengébb tagja. Bár a magyar és a bolgár operációnak köszönhetően a várakozásoknál enyhén jobb negyedéves eredményeket közölt a vállalat, az orosz és az ukrán helyzet továbbra is visszaveti a cégcsoport teljesítményét. Nagy Márton nyilatkozta szerint a bankadó csökkentésénél figyelembe fogják venni, hogy mely bankok növelték hitelezési aktivitásukat a válság ellenére, ami esetleg további kedvezményeket jelenthet majd az OTP számára. A brókerbotrányok következtében várhatóan felmerülő BEVA és Quaestor kárrendezési alap befizetések ugyanakkor csökkentik majd az eredményességet.

A MOL (1,00%) gyorsjelentése kiváló lett, a Q1-es EBITDA rekord szintet 154 milliárd forint ért el, köszönhetően az erős downstream eredménynek, miközben az upstream divízió EBITDA-ja 23%-kal csökkent év/év alapon. A várt feletti negyedéves számok keltette optimista hangulatot tovább fűtötte, hogy új gáz és kondenzátum találatot jelentett be a vállalat Pakisztánban. Ami az INA-t illeti, a horvátok új részvényesi megállapodás megkötésére tettek javaslatot, azonban a konszenzus szerint az év végi választásokig nem várható előrelépés.

A Richter (0,86%) Q1-es eredménye jelentősen meghaladta a várakozásokat köszönhetően a bruttó fedezet javulásának, az erős dollárnak és a Stada-tól kapott milestone kifizetésnek, melyek ellensúlyozták a gyenge orosz és ukrán adatokat. A várt megfelelő pozitív fejlemény, hogy az Európai Bizottság kiterjesztette az Esmya forgalomba hozatali engedélyt méhmiómák hosszú távú kezelésére, mely számottevő forgalombővülést hozhat. A cariprazine-ról szóló FDA döntés június végéig várható, és minden bizonnyal érezhető hatása lesz az árfolyamra.

Az MTEL (2,72%) Q1-es gyorsjelentése enyhén pozitíva sikerült. Az árbevétel és az EBITDA várt felett nőtt, ráadásul az év második felétől a társaság 2-4 forinttal növeli a lakossági előfizetéses percdíjakat, így további eredményjavulás várható. Az ingatlan portfólió átalakításával részvényenként 7 forint további értéket termel a cég, ami egyből be is épült az árfolyamba.

Az ÉMÁSZ (5,96%) volt a hónap nyertese arra a hírre, hogy az állam megvinné az RWE-től az ELMŰ-ÉMÁSZ lakossági üzletágát.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	19 117 401	2,12%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	889 875 420	98,53%
Befektetett eszközök összesen	908 992 821	100,65%
Kötelezettségek	5 834 416	0,65%
Nettó eszközérték	903 158 405	100,00%

Az alaplban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,16%	22,57%	27,74%	14,74%	-1,19%
Benchmark	-1,03%	22,89%	28,98%	16,17%	0,47%

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.