

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

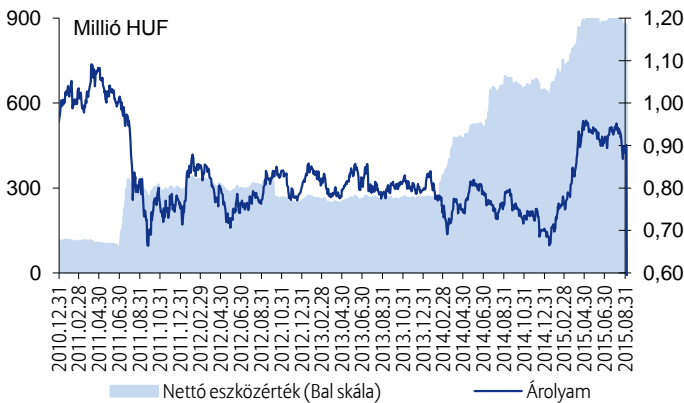
## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 befektetőknek 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.

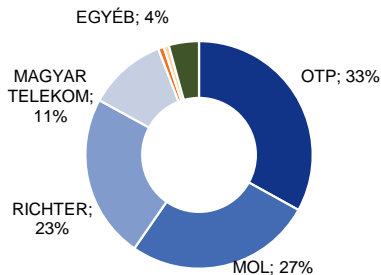
### Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2015.08.31 0,8934 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 FED kamatemelési várakozásoknak, a kínai tőzsdei pániknak és gyenge gazdasági adatoknak, valamint a kínai és globális növekedéssel kapcsolatos aggodalmak következtében lejtőre került nyersanyagáraknak köszönhetően nagyon gyengére sikerült az augusztus a világ tőzsdéin. A DAX index 9,28%-ot veszteszt értékéből, ideai teljesítményét (4,63%) tovább erodálva. A BUX index 5,28%-ot esett, éves teljesítménye ezzel 28,63%. A kínai döntéshozók beavatkoztak a gazdaság és a pénzügyi piacok stabilizálása érdekében, leértékelték a júant, csökkentették az alapkamatot és a bankok részére előírt kötelező tartalékrátát.

Az OTP (-6,23%) negyedéves 38,2 Mrd Ft-os eredménye jelentősen meghaladta a várakozásokat. A gyenge kamatbevételeket ellensúlyozták a jutalékbevételek, a csökkenő működési, valamint kockázati költségek. Jelezte a vezetőség, hogy Bulgáriában, Romániában vagy Szerbiában vennének görög bankot. Kiderült, hogy a devizaalapú fogyasztási hitelek forintotítása piaci árfolyamon valósul meg, amihez jóváírás kapcsolódik, így végül a lakáshitelekével megegyező árfolyamon számolnak el a bankok az ügyfelekkel. A jóváírást 50-50%-ban fogják állni a bankok és a költségvetés, kb. 6 milliárd forintot terhet róva ezzel az OTP-re. A MOL (-6,10%) jelentésében az iparági trendeknek megfelelően gyenge upstream, ezzel szemben rekord downstream eredményről számolt be. A tisztított EBITDA 180 Mrd Ft lett, 89%-kal meghaladva az egy évvel korábbit. Hernádi Zsolt szerint ez 2015 egészére vonatkozóan elérheti majd a 2,2 Mrd dollárt. Közben kiderült, hogy Ivo Sanader ügyét újratárgyalják, az Eni pedig eladná a magyar AGIP kúthálózatát. Utóbbi tekintetében a MOL-t az esélyesek között tartják számon. Az MTEL (-1,97%) is erős számokat közölt, adózott eredménye 12,5 Mrd Ft lett. A hívásvégződési díjak csökkenését a lakossági fogyasztás bővülése ellensúlyozni tudta. A menedzsment megerősítette a jövő évre vonatkozó 15 Ft-os részvényenkénti osztalékvárakozását. A Richter (-4,98%) esetében az európai országok forgalma nagyjából stagnált, a hajtóerőt a FÁK országok (Ukrajna kivételével), Kína, Amerika és Latin-Amerika nyújtották. Az adózott eredmény 62,6%-kal 22,5 mrd Ft-ra növekedett. A vállalat megállapodást írt alá a Stada-val az első bioszimiláris gyógyszerének (Pegfilgrastim) európai piacra történő bevezetésére és forgalmazására. Az aláíráskor kapott (elemzők szerint kb. 1 milliárd Ft) egyszeri díjon felül mérföldkő kifizetésekben és licenz díjakban is részesedhet a cég. Sikeresen zárult a Danubius részvényekre tett nyilvános vételi ajánlat, az ajánlattevők már a társaság 98,2%-át birtokolják, így valószínűleg újabb cég fog távozni a BÉT-ről.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	22 756 433	2,60%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	852 813 310	97,60%
Befektetett eszközök összesen	875 569 743	100,20%
Kötelezettségek	1 746 838	0,20%
Nettó eszközérték	873 822 905	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-5,37%	-4,75%	16,74%	18,28%	-2,00%
Benchmark	-5,28%	-4,39%	17,49%	20,34%	-0,36%

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.