

# 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 részvénypiacon 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.

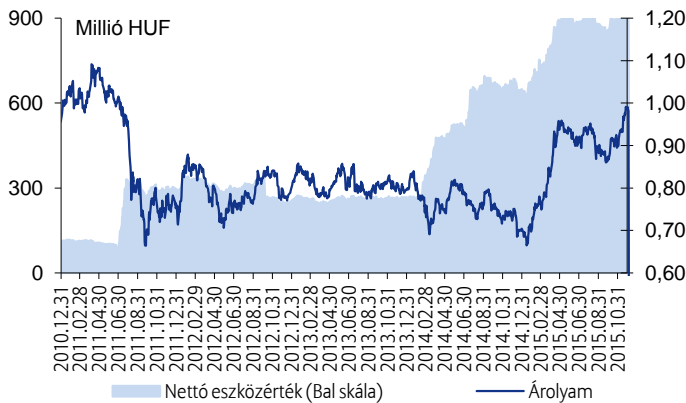
### Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2015.11.30 0,9881 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%

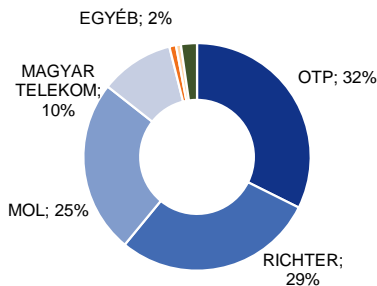
## Az elmúlt időszak eseményei

Novemberben fennmaradt a kedvező tőkepiaci hangulat. Bár Amerikában stagnáltak az indexek főként a decemberre beígért FED kamatemelés következtében, Európában továbbra is az EKB politikájának további enyhítésében bíznak. Ennek eredményeképpen az EUR/USD devizapárral hó végén újra az idei mélypontja környékén kereskedtek. A további lazítás reménye és a gyenge deviza továbbra is támogatja az EU piacait, ellentétben a gyenge GDP és inflációs adatokkal. Így a DAX emelkedni tudott havi szinten 4,9%, éves szinten pedig 16,08%-kal. A BUX ismét remekelt, havi 10,26%, és idei 42,89%-os teljesítményével továbbra is az élmezőnybe tartozik. Bár elmaradt a várt Fitch felminősítés, azonban úgy tűnik ez csak idő kérdése, továbbá a lengyel választásokon győztes PIS piacellenes gazdaságpolitikája továbbra is a régió többi országának malmára hajthatja a vizet. Nagyt ment az OTP (10,87%). Az egyszerű tétellektől tisztított negyedéves eredménye 7 mrd Ft-tal jobb lett a vártnál, azonban a magyar és román devizahiteles konverziókkal kapcsolatos egyszerű tételre figyelembe vételével 3,7 mrd Ft-os lett a veszteség. A jövőre nézve pozitív, hogy az Alkotmánybíróság megsemmisítette a Quaeastor-törvény egyes rendelkezéseit, illetve a módosított bankadót tervezet is kedvezőbb lett a vártnál, ami jövőre 5 mrd Ft-tal növelheti az adózás előtti eredményt. A MOL (5,68%) újra magára talált. A finomítói marzs szeptemberi és októberi mélyrepülése után novemberben 6,7 USD/hordó lett, ami már közelíti a Q3-as átlagot. A negyedévben a tisztított EBITDA 197,8 mrd Ft lett, ami 5%-kal magasabb a tavalyinál. Az adózott eredmény 90 mrd Ft lett, ami a tavalyi eredmény háromszorosa, viszont a beígért kurdisztáni 400 m EUR körüli leírásra nem került sor. Közben a cég akvizálta az ENI szlovén kúthálózatát és nagykereskedelmi üzletágát, továbbá átadta a tiszaujvárosi 130 kt/év kapacitású butadién üzemét. A Richter (18,53%) továbbra is szárnyalt. Negyedéves számai minden soron felülmúlták az amúgy is magas várakozásokat. A nettó eredmény 20,9%-kal 6,8 mrd Ft-ra növekedett, a részvényenkénti készpénzállomány pedig 590 Ft-ra emelkedett, Bogsch Erik kommentárja szerint ez továbbra sem az osztaléknövekedést fogja támogatni. A Magyar Telekom (2,55%) elrugaszkodott 380-400 Ft-os sávotól. Riportjában a vártan megfelelően 10,7-ről 9,3 mrd Ft-ra csökkenő nettó eredményről számolt be, a menedzsment ideji EBITDA várakozását a tavalyi 181,2 mrd Ft-os szintre emelte. Az idei év után fizetendő 15 Ft-os osztalék továbbra is tarthatónak tűnik. Az MNB megvette a CEESEG AG és az Österreichische Kontrollbank AG Budapesti Értéktőzsdében meglévő részesedését 13,2 mrd Ft-ért és ezzel tulajdonhányada 75,8%-ra növekedett.

## 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	8 921 491	0,95%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	935 792 681	99,21%
Befektetett eszközök összesen	944 714 172	100,16%
Kötelezettségek	1 480 432	0,16%
Nettó eszközérték	943 233 740	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	10,07%	10,60%	5,34%	34,56%	-0,20%
Benchmark	10,26%	11,09%	6,21%	36,99%	1,47%

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 mindenkori érvényes kondíciós 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.