

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

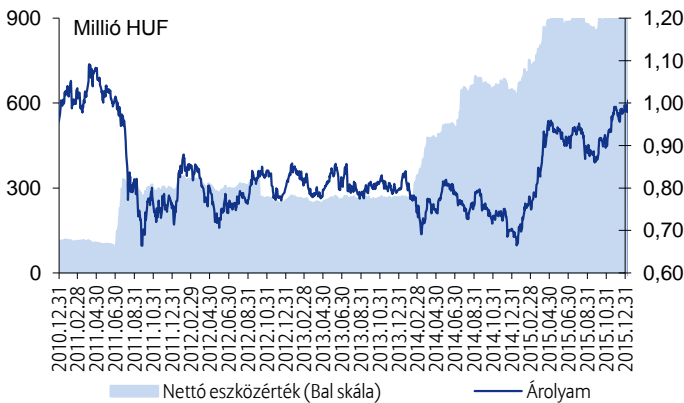
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőnknek ajánljuk, akik 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	2015.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	0,9932 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%

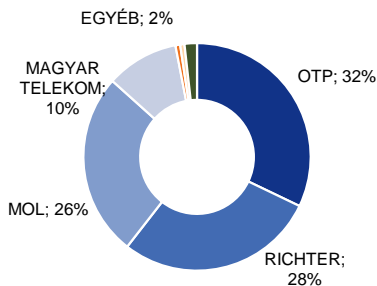
## Az elmúlt időszak eseményei

Év végére elfáradtak a részvényt piacok. Bár a december első felében összeszedett mínuszokat nagyrészt a FED kamatemelést követő enyhébb hangvételű kommentárnak köszönhetően részben sikerült ledolgozni az év végi hajrában, összességében így is inkább negatívra sikerült az év utolsó hónapja. Ennek következtében az S&P 500 2011 után újra mínuszban (-0,73%) zárta az évet. A DAX 5,62%-ot esett decemberben, ezzel éves teljesítménye 9,56%. A BUX ismét felülteljesítő volt, havi teljesítménye 0,64%, éves szinten 43,81%-ot rallyzott. 2016-ban várhatóan a világ vezető jegybankjainak monetáris politikájában kialakuló divergenciára (míg a FED-et követően várhatóan a BOE is kamatot emel 2016-ban, az EKB és a BOJ részéről továbbra is laza politika várható), a nyersanyagok (kifejezetten az olaj) és a magas hozamú vállalati kötvények piacaira, valamint az orosz, kínai és közel-keleti gazdasági és geopolitikai eseményre lesz érdemes odafigyelni. Hazánkban a hitelminősítők nyilatkozatai, valamint az MNB további intézkedései lesznek kiemelt jelentőségűek. A decembert mínuszban zárta az OTP (-1,15%). Bár a végleges bankadó javaslat szerint 0,24%-ra csökken az adó kulcsa a korábban várt 0,31%-hoz képest, a teher érdemben mégsem fog csökkenni, mert az adó alapja továbbra is a 2009-es korrigált mérlegfőösszeg marad. A Magyar Telekom (+1%) kapott hideget-meleget. Hó elején Christopher Mattheisen még a kormánnyal történő javuló párbeszédéről, az internet áfájának csökkentéséről és lehetséges telekom adó csökkentéséről beszélt a Figyelőnek. Kovács Ákos női szerepvállalással kapcsolatos nyilatkozatát követően azonban a cég felmondta Ákos támogatói szerződését, erre reagálva a kormány felmondta mobil internet előfizetési szerződéseit a szólásszabadság védelmére hivatkozva, aminek hatására jelentőset esett a részvény árfolyama. Ezzel egyidejűleg a cég eladta az Origo Zrt-t 4,2 mrd forintért. A Richter (-1,65%) bejelentette, hogy az Európai Gyógyszerügynökség befogadta a pegfilgrastim törzskönyvezési kérelmét. A bioszimiláris készítmény alacsony fehérvérsejt szám esetén nyújt segítséget fertőzésveszély ellen. A kapcsolódó értékesítési potenciál 30 m EUR lehet, ami 3-5 év alatt érhető el. A MOL volt a hónap nyertese (5,59%). További menetelése kérdéses miután az olaj ára 40 dollár alá esett és a finomítói marzs is jelentősen csökkent 4,5 dollárra, ezzel a Q4-es átlagot 4,9 dollárra rontva a Q3-as 6,8 dollár után. A közgyűlés jóváhagyását követően zárt körben emelt tőkét az FHB (3,56%). Az újonnan forgalomba hozott „B” és „C” részvényt sorozatokat 30,47 mrd forint értékben jegyezték le a takarékszövetkezetek és a Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. Ezzel a cég saját tőkéje 112,7 mrd forintra 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	4 683 655	0,48%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	974 586 453	99,66%
Befektetett eszközök összesen	979 270 108	100,14%
Kötelezettségek	1 385 095	0,14%
Nettó eszközérték	977 885 013	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,52%	13,98%	8,33%	41,06%	-0,12%
Benchmark	0,64%	14,49%	9,21%	43,81%	1,55%

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 felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.