

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

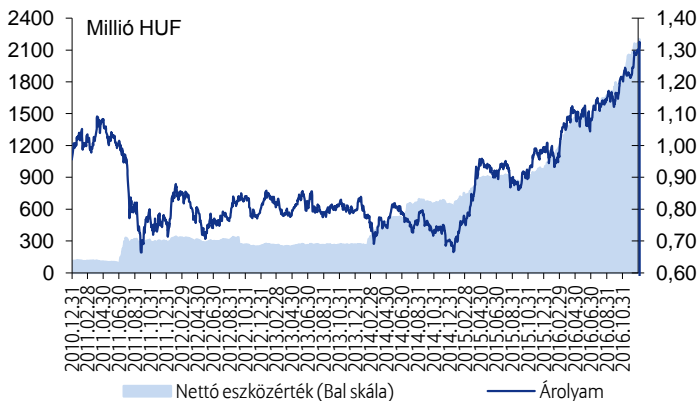
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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.

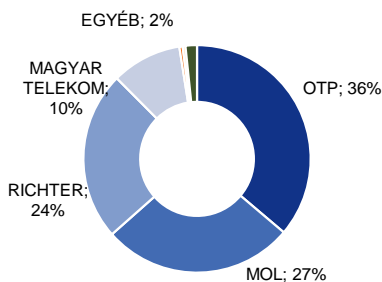
Az alap főbb adatai

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2016.12.30 1,2996 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	gáz

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

Kirobbanó formában zárták az évet a részvényt piacok. A DAX index 7,95, a BUX 6,63%-ot rallyzott, ezzel idei teljesítményük rendre 6,87 és 33,79%. Ahogy a tengerentúlon lezajlott az elnökválasztás és a várt FED kamatemelés, Európában pedig az idei utolsó EKB kamatdöntés és az olasz népszavazás már tudjuk, mire fókuszáljunk a jövőben. Főként arra, hogy mit fog tenni Trump a január 20-i beiktatását követően, sikerül-e elkerülni az olasz és az európai bankrendszer összeomlását, valamint hogy milyen hatást vált ki a világ vezető jegybankjainak intézkedési között tovább erősödő divergencia. Míg a FED már a korábban árazott kettő helyett akár négy alkalommal is kamatot emelne 2017-ben, az EKB az eszközszerzési programjának 2017. decemberig történő meghosszabbításáról döntött (igaz 80-ról 60 milliárd euróra csökkentve a havi keretösszeget). Szépen teljesített az OTP (5,58%). A hírek főként akvizíciókról és jogi ügyekről szóltak. A pletykák szerint a National Bank of Greece bolgár leánybankjával szemezget a bankcsoport, miközben a Société Générale horvát leánybankját már meg is vásárolta, részesedését ezzel 10% fölé növelve a horvát piacon. A Kúria döntése alapján a GVH-nak vissza kell fizetnie a végtörlesztés során a bankokra kartellezés miatt kirótt büntetéseket, ebből 3,9 milliárd forint az OTP-t illeti. Továbbá eljárást indított a bank egyik adósának engedményese, melyben 25,4 millió euró összegű kártérítést követel. A horvát kormány bejelentette, hogy visszavásárolja a MOL (11,84%) INA részesedését, miután a döntőbírósi eljárásban alulmaradt az olajcéggel szemben. A részvényt pakett piaci értéke a tőzsdei ár alapján 2 milliárd dollár körül van. A vállalat továbbá 51%-os részesedést szerzett az OT Industries-ben, mely egy kelet-közép-európai régióban aktív vezetékes infrastruktúra-építő cég. A Magyar Telekom (1,22%) esetében a céget követő elemzők szorgáltak fejleményekkel. Míg a Wood 600 forintos célárát jelölt meg a cég részvényeire, az HSBC 540 forintra emelte célárát. A KBC a Digi piacra lépésének lehetséges hatásait vizsgálta, feltételezésük szerint 40 forint környéke lehet a részvényenkénti negatív árfolyamhatás. Visszavonta a Richter (5,34%) a bioszimiláris pegfilgrastim törzskönyvi kérelmét az Európai Gyógyszerügynökségtől (EMA), mert Az Emberi Felhasználásra Szánt Gyógyszerkészítmények Bizottsága (CHMP) jelezte, hogy a rendelkezésre álló adatok nem teszik lehetővé a termék haszon/kockázat elemzésének pozitív elbírálását. A cég jelezte, hogy folytatja a termék klinikai fejlesztését és törzskönyvezését.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	24 918 814	1,15%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 137 086 505	98,98%
Befektetett eszközök összesen	2 162 005 319	100,14%
Kötelezettségek	2 952 217	0,14%
Nettó eszközérték	2 159 053 102	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	6,43%	15,10%	20,17%	30,84%	3,86%
Benchmark	6,63%	15,68%	21,57%	33,79%	5,68%