

SAJTÓKÖZLEMÉNY

A vegyes alapok maradhatnak a befektetők fókuszában

A CIB Alapkezelő szerint az óvatos kockázatvállalás hozamot biztosíthat

Budapest, 2016. január 26. – A vegyes alapok lehetnek 2016 slágertermékei a CIB Alapkezelő várakozásai szerint. A szakértők kiemelik: várhatóan fennmarad az alacsony kamatkörnyezet, és azok a befektetések teljesíthetnek jobban az átlagnál, amelyek részvényeket is tartalmaznak.

Heves ingadozásokkal tarkított kereskedés várható idén a pénz- és tőkepiacokon, miközben az alacsony kamatkörnyezet továbbra is fennmarad – vélik 2016 kilátásai kapcsán a CIB Alapkezelő szakértői. Ebben a helyzetben érdemi hozamot produkálhatnak azok a befektetések, amelyek valamilyen arányban kockázatot, főleg részvényeket tartalmaznak. Éppen ezért a CIB várakozásai szerint az év vezető termékei a vegyes alapok lehetnek, amelyek egyaránt tartalmaznak kisebb kockázatú, ugyanakkor alacsonyabb hozamot biztosító kötvényeket és a magasabb hozam reményében részvényeket. A CIB Alapkezelőnél tovább bővül a termékválaszték: az év elején jelenik meg egy új - a kiegyensúlyozott és a növekedési kockázati kategóriák közé pozicionált - vegyes alap, amelynek különlegessége, hogy az Intesa SanPaolo csoporthoz tartozó Eurizon és Epsilon alapkezelők legjobb minőségű (Moorningstar 5*) alapjaiból kerül összeállításra, mintegy vegyes alapok alapjaként.

Az idei évre vonatkozóvárakozásokat a CIB Alapkezelő múlt évi eredményei is alátámasztják: „2015 sikeres év volt a CIB Alapkezelő életében, az alapjainkban kezelt vagyon bővülése jelentősen meghaladta a piacét, így a piaci részesedésünk növekedése is jelentős volt, 2015 év végére 6 százalék feletti aránnyal zártunk” – nyilatkozta Komm Tibor, a CIB Alapkezelő elnök-vezérigazgatója. Hozzátette: a társaság várakozásai szerint a befektetési alapok vonzereje idén továbbra is fennmarad a lakossági ügyfelek körében, a CIB tekintetében pedig az idei évben is dinamikus növekedésre számít. A CIB Alapkezelő befektetési alapokban kezelt vagyona 321 milliárdról 377 milliárdra, míg a piac kezelt vagyona 5471 milliárdról 5720 milliárdra nőtt a decemberi adatok szerint.

Az alapkezelő szakértői úgy vélik, a sikeres növekedés egyik kulcsa az ügyféligényeket maximálisan figyelembe vevő termékfejlesztés. A CIB Alapkezelő tavaly bővítette termékkínálatát a vegyes alapok szegmensében, 4 új vegyes alapot hozva létre, melyből az egyik szűk fél év alatt több mint 25 milliárd friss megtakarítást vonzott. Míg vegyes alapban 2014 végén 3,7 milliárd forint vagyont kezeltünk, ez az érték 2015 végére 43,6 milliárd forintra nőtt” – mondta el Komm Tibor.

2016 eleje a tőzsdéken jelentős árfolyameséssel indult és az egész évre nagy volatilitás és alacsony hozamkörnyezet várható, mindezek ellenére a CIB Alapkezelő szakértői hisznek a globális gazdasági növekedésben. „Várakozásunk szerint a világgazdaság 3% körüli növekedést érhet el idén, ami mindenképpen szükséges a vállalati szektor eredménynövekedéséhez és így a részvényárak emelkedéséhez is” – hangsúlyozta Hajdu Egon, a CIB Alapkezelő befektetési igazgatója. A fejlett gazdaságok növekedését tekintve az USA már mankó nélkül, míg az Unió egy újabb gazdaságélénkítő csomag segítségével, de lendületben maradhat, így a fejlett részvényt piacok – sorrendben Európa, Japán és USA - továbbra is kiemelt szerepet kaphatnak.

A fejlődő régióra a saját strukturális problémái mellett a FED szigorítása is várhatóan kedvezőtlenül hat. A legnagyobb kockázat természetesen Kína, ami nem csak a régió, de a globális és így a fejlett piacok teljesítményét is jelentősen befolyásolja. A CIB Alapkezelő azonban a kínai gazdaság stabilizálódását várja az év második felétől, a sokak által „fél” hard landing-től, azaz a várakozásoknál jelentősen nagyobb lassulástól nem tart.

A nyersanyagpiaccal kapcsolatban különösen fontos az időzítés. 2016 második felében az energiahordozók terén fordulat jöhet. Az alacsony nyersanyag/olajár kettős és ellentétes hatása ismert; egyrészt nagyban hozzájárul(t) a tőzsdeindexek rossz teljesítményéhez az érintett kitermelő cégek negatív eredményén keresztül, másrészt viszont a nyersanyagra el nem költött pénz a fogyasztásra fordítható, ami növeli a GDP-t és így a többi szektor eredménytermelő képességét. Ez utóbbi nagyobb hatással lehet a világgazdaság idei évi növekedésére a fejlett térségtől egészen Kínáig.

ALAPKAMAT-ELŐREJELZÉSEK				
(időszak vége)	2014.12	2015.12	2016.06	2016.12
MNB-alapkamat	2,10%	1,35%	1,35%	1,35%
Fed Funds ráta	0,25%	0,50%	1,00%	1,50%
EKB refi ráta	0,05%	0,05%	0,05%	0,05%
SNB 3M Libor cél	-0,25%	-0,75%	-0,75%	-0,75%

CIB Alapkezelő

CIB Befektetési Alapkezelő Zrt. 100%-os tulajdonosa a VÚB Asset Management, správ. spol., a.s., amely az EURIZON CAPITAL SGR cégcsoport tagja. Az EURIZON CAPITAL SGR az Intesa Sanpaolo Csoport - amelynek része a CIB Bank Zrt. is - vagyonekezelésre specializálódott tagjaként mind a magán, mind pedig az intézményi ügyfelek részére a vagyonekezelési termékek és szolgáltatások széles skáláját biztosítja. A CIB Befektetési Alapkezelő által kezelt CIB Alapcsalád a pénzeszközök rövid és hosszú távú elhelyezésére egyaránt lehetőséget kínál, mely tizennyolc (ebből kettő zártkörű) határozatlan futamidejű alaptól és huszonegy határozott futamidejű származtatott alaptól áll. Az alapokban elhelyezett vagyon értéke 2015. decemberben 377 milliárd forint volt.

Az Alapok tájékoztatója, kezelési szabályzata és a vonatkozó kiemelt befektetői információk a www.cib.hu, a www.cibalap.hu honlapokon és a CIB Bank fiókhálózatában érhetők el.

További információ
 CIB Bank Kommunikáció
 Guba-Matus Eszter
kommunikacio@cib.hu