

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

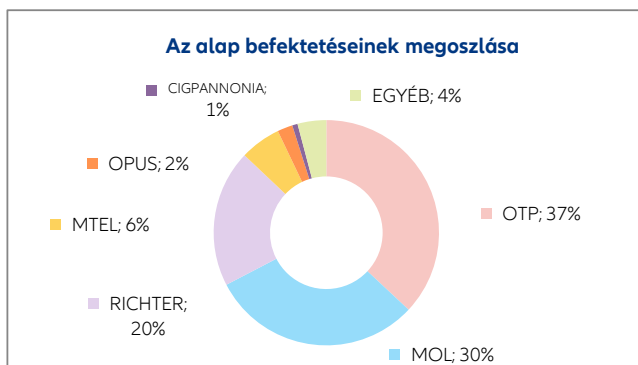
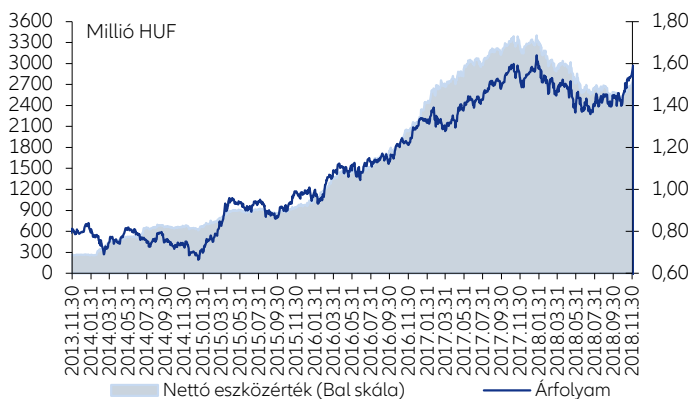
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázattal 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, diszkontkincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai

2018.11.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5583 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	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., MOL Nyrt., Richter Gedeon Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

Továbbra is magas volatilitás jellemezte a részvénypiacokat novemberben. Az októberi mélypontokat követően első körben észak felé tudták venni az irányt az indexek. Ez főként az amerikai időközi választásokkal kapcsolatos bizonytalanság kiárazódásának köszönhető. A demokrata alsóházi győzelem nem számított a legkedvezőbb kimenetelnek, de a várakozások is ezt valószínűsítették, így végül kedvezően reagált a piac. Nem sokáig tartott azonban a lelkesedés. Bár a tengerentúlról továbbra is a vártnál kedvezőbb negyedéves számok érkeztek, a jövővel kapcsolatban már egyre borúsabbak a kilátások. Ez leginkább a magas növekedéssel árazott (pl. technológiai) részvényeket érintette kedvezőtlenül. A kiábrándulás a felett indexeket újra az októberi mélypontok közelébe küldte. Ezt követően azonban jött az újabb fellélegzés egy kedvező hangvételű Powell nyilatkozatnak köszönhetően. Időközben ráadásul az olasz költségvetési vitában és a Brexit lebonyolításában is kompromisszumképesebbnek látszanak a felek. Összességében az S&P 1,41%-kal tudott emelkedni, miközben a gyengébb vállalati eredmények és konjunktúraadatok következtében a DAX értéke 1,66%-kal csökkent. A BUX felülteljesítő volt, és 7,95%-kal növekedett az értéke. Az idei évet tekintve az S&P 14,28%-os teljesítménye továbbra is kimagasló főként a DAX index 12,85%-os visszaesésével szemben. A BUX teljesítménye is pozitívba fordult, habár mindössze 1,86% idén.

Kilőtt az OTP (11,07%). Sikerült a kereskedésnek felfelé kitörnie a korábban kialakult 9.850 és 10.400 forint közötti sávól. Ezt a már eleve magas várakozásokat is meghaladó Q3-as profit (85,4 Mrd forint) és a bolgár akvizícióval kapcsolatos pozitív fejlemények is segítették. Az első három negyedév eredménye 241 Mrd forint; ezzel bőven megleghet a CEO által felvázolt 1 Mrd euró év végére. Még a Kercsi-szoros közelében kirobbant orosz-ukrán konfliktus sem tudta elkedvetleníteni a befektetőket, pedig tavaly a cég profitjának több mint 12%-a származott erről a két piacról.

A MOL (5,26%) esetében már az októberben közölt negyedéves számok is meglehetősen pozitívak voltak, azóta pedig még tovább javult az iparági környezet. A Brent árának 30% feletti esése igen kedvező fejlemény a finomítói eredményességre nézve, hiszen a cég saját kitermelése csak részben fedezi a finomításhoz szükséges inputot.

Az MTEL (15,09%) is meglehetősen erős hónapot zárt. Amellett, hogy az európai szektortársakat tömörítő index is jól teljesített, egyedi hatások is segítettek az emelkedést. Egyrészt lassíthatja a Digi piacra lépését az Invitel fúzióval kapcsolatban újra nyíló GVH vizsgálat, másrészt a piaci pletykák szerint egy rejtélyes érdeklődő 2 Mrd euróért megvennie a Deutsche Telekom 59,21%-nyi részesedését. Javasolt a hirt fenntartással kezelni, hiszen ilyen vételár mellett valószínűtlenül magas árazási prémium adódna.

A Richter (5,53%) maga mögött hagyta a korábban erős ellenállást jelentő 5.570 forintos szintet, és 5.625 forinton zárt. Bár kedvezőtlenek lettek a Q3-as számok, az Esmya és rubel gyengélkedése miatt visszaeső árbevétel és a szintén rubel miatt gyengélkedő pénzügyi eredmény okozta negatív hatások enyhülhetnek a jövőben, miközben a Vraylar értékesítése kedvezően alakult.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	23 839 170	0,88%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 695 729 507	99,28%
Befektetett eszközök összesen	2 719 568 677	100,16%
Kötelezettségek	4 320 961	0,16%
Nettó eszközérték	2 715 247 716	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	7,77%	7,21%	12,37%	1,78%	5,15%
Benchmark	7,95%	7,72%	13,44%	3,71%	7,12%

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.