

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

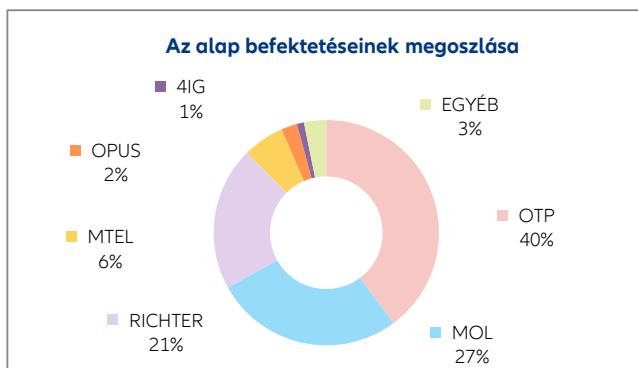
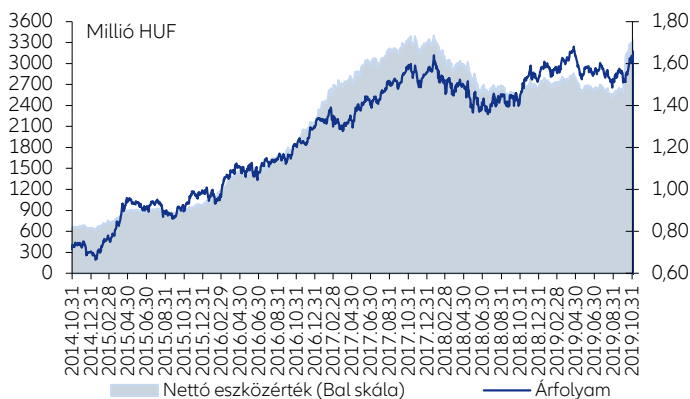
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum 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” részvényekre fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekre és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

### Az alap főbb adatai

2019.10.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6126 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajta	indexkövető részvény befektetési alap
Alap típusa	Nyilvános, nyíltvégű
Az alap indulása	2010. február 01.
Kockázati szint:	magas
Alapkezelő	Allianz Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitétség	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

Október elején még kitartott a szeptember végén indult korrekció, azonban a 200 napos mozgóátlag jelentette támaszokról újból emelkedésre váltottak a főbb indexek. Az USA-Kína kereskedelmi háború és a Brexit-saga fejleményei is kedvezően alakultak. Előbbinél részleges megállapodás születhet, ám a pontos részletek még nem ismertek. Vélhetően a kínai fél által tett engedményekért cserébe eddig elmaradt a 250 Mrd dollár értékű kínai áruforgalomra vonatkozó vámkulcs 25-ről 30%-ra történő emelése. Hard Brexit-re ismét nem került sor, a határidő 2020. január 31-re tolódott, mert az EU által támogatott új tervezet házon belül nem tudta Boris Johnson időben elfogadtatni. Decemberre előrehozott választásról döntöttek. Közben gőzerővel zajlik a Q3-as jelentési szezon. Az aggregált vállalati eredmények jelentősen meghaladják a várakozásokat, látni kell azonban, hogy év/év alapon már jóval mérsékeltebb a teljesítmény. Mindezek közepette a jegybankokra talán kicsivel kevesebb figyelem hárult. Az EKB esetében nem is történt változás. Draghi elbúcsúzott, Christine Lagarde vette át a posztját. A FED esetében viszont újabb 25 bázispontos csökkentést láthattunk, ami a harmadik idén, ezzel 1,75%-ra csökkent az irányadó ráta. A kommentár szerint itt akár véget is érhet a „ciklusközépi kiigazítás”, a Bloomberg konszenzus is mindössze 10% alatti esélyt ad a decemberi vágásnak. Az S&P 500-nak 2,04%-os havi és 21,17%-os idei teljesítményével sikerült az új historikus csúcspontot. A DAX esetében 3,53%-os pluszt láthattunk, az éves teljesítmény pedig 21,86%-ra hízott. Itt csak az idei csúcsot sikerült meghaladni, a mindenkori még 600 ponttal feljebb található. A fejlődő piacokkal együtt lemaradó BUX 3,84%-ot tudott rallizni, 7,84%-ra növelve ezzel idei teljesítményét. Az OTP-nek (6,1%) is sikerült a csúcspont: 14.000 forintos szinten is kereskedtek vele. Ezt több nagy nemzetközi bankhoz célárfolyam emelése is segítette, aminek köszönhetően a Bloomberg konszenzus 14.057 forintra emelkedett. A MOL teljesítménye (0,76%) havi szinten kevésbé kimagasló, ám a havi mélyponthoz képest 7%-os az erősödés. A vártnál kedvezőbb Q3-as jelentés érkezett. A gyengélkedő olajár miatt visszaeső upstream teljesítményt a többi terület ellensúlyozni tudta, így összességében 5%-kal a várt felett alakult a tisztított EBITDA (202,9 Mrd forint). A menedzsment ezzel megemelte teljes évre vonatkozó várakozását 2,4 Mrd dollárra. Ennek ellenére a speciális osztalék kifizetésének esélye csökkent, miután 1,57 Mrd dollár értékben vásárolnak részesedést egy azeri olajmezőben. Az MTEL (-0,23%) járt 454 forint közelében is, ezzel betöltve az osztalékfizetés után hagyott részt. Itt azonban profitrealizálás indult, vélhetően a Telenor 25%-os állami tulajdonba kerülését emésztgetik a piaci szereplők. Egyrészt ennek következtében fokozódhat a verseny, azonban a szektort érintő különadók mérséklésének esélye is növekszik.

A Richter (9,86%) emelkedését a cariprazine új indikációban történő bevezetése, a Q3-as forintgyűlés, a nőgyógyászati portfólió bővülése (hüvelygomba kezelésére szolgáló Mycovia) és a JP Morgan 6.300 forintra történő céláremelése is segítette.

### Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	23 032 438	0,71%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 234 294 606	99,66%
Befektetett eszközök összesen	3 257 327 044	100,37%
Kötelezettségek	12 081 124	0,37%
Nettó eszközérték	3 245 245 920	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

### Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	3,72%	3,00%	-1,66%	11,53%	5,02%
Benchmark	3,84%	3,41%	-0,85%	13,47%	6,98%

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.