

Allianz Indexkövető Részvény Alap

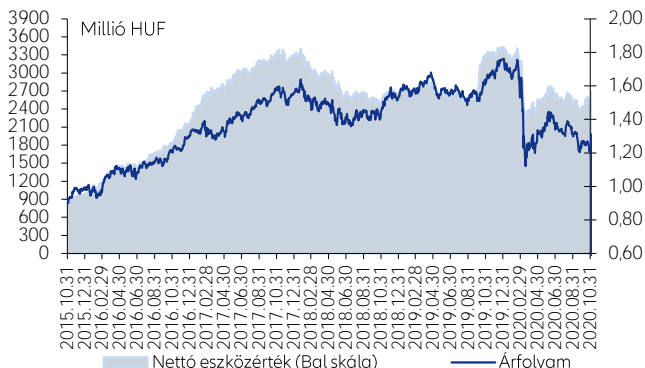
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 időtartva tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatot 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 vagyont.

Az alap főbb adatai	2020.10.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2156 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	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Vezető forgalmazó	MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
Nettó összesített kockázati kitettség	100%

Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



Az elmúlt időszak eseményei

A gyenge őszkezdés után októberben sem remekeltek a tőzsdék. Bár a hónap első felében még kitartott a szeptemberi korrekciót követő emelkedő hullám, utána azonban ismét elromlott a hangulat. Ennek következtében a korábbi emelkedés jelentős része erodálódott, az eurozónás indexek esetében alacsonyabb mélypontok következtek.

Továbbra sem történt megállapodás az újabb fiskális mentőcsomagról az USA-ban. Ezt az elnökválasztás közeledte, az eltérő republikánus-demokrata elképzelések és Trump koronavírus megbetegedése egyaránt hátráltatta. Innentől nagyrészt a választások eredménye (elnök személye és a Kongresszus összetétele) dönti majd el mely tábor elképzelései érvényesülhetnek a jövőben. A járvány második hulláma közben töretlenül erősödik. Már 500 ezer főnél jár az új napi megbetegedések 7 napi mozgóátlaga. Az összes esetszám meghaladja a 48 milliót, a halálos esetek száma az 1,2 milliót főt. Európában is súlyosbodik a helyzet, ami alól régióknak sem kivétel. Ennek következtében ismét szigorodnak a korlátozó intézkedések. Az öreg kontinensen ráadásul a Brexit-vita is rontotta a hangulatot. A Q3-as eredmények közzétételében a tengerentúli cégek járnak legelőrébb. Bár ezek a gyenge várakozásoknál jelentősen erősebbek, év/év alapon eddig így is 8% feletti a visszaesés.

Havi szinten az S&P 500 2,77, a DAX 9,44, a BUX index 1,96%-ot veszített értékéből. Ezzel éves teljesítményük rendre 1,51, -12,77 és -29,95%.

Az OTP (5,03%) kitűnt teljesítményével a régiós bankok közül. Ebben közrejátszhattak Csányi Sándor újabb akvizíciókra történő utalásai, illetve az érdekeltségi körébe tartozó Sertorius alap részvényvásárlásai is. Emellett perbe lépett Horvátországgal a pénzintézet. A korábbi devizahiteles konverzióval kapcsolatos veszteségek ellentételezésére 224 millió kunót (kb. 11 Mrd forint) követelve.

Gyenge hónapot zárt a MOL (-9,7%), ám ez egyáltalán nem számít kiugrónak az olajtermékek iránti kereslet visszaesése következtében gyengélkedő szektorban. A tovább folytatódó saját részvény vásárlások valamelyest enyhítették is ennek hatásait. Ellenben negatívan fogadták a befektetők, hogy a cég megjelent a Budapest Airport-ra ajánlatot tevő konzorciumban, hiszen a szinergiák kérdései. A Richter (-1,91%) bár járt 6.900 forint környékén is, a hónapot a 6.400 forintos támaszszint környékén zárta. Vélhetően amellet, hogy a Vraylar versenytársat kaphat az USA-ban, Biden szigorúbb gyógyszer szabályozással kapcsolatos ígéretei is közrejátszottak ebben. Reputációs szempontból pozitív, hogy a cég elkezdte gyártani a remdesivir hatóanyagát. Bevételekben azonban ez nem jelenik meg, miután a projektet az állam finanszírozza és kereskedelmi forgalomba nem kerül a készítmény.

Az MTEL (-4,41%) is gyenge hónapot zárt, a Q3-as számok talán segíthetnek talpra állni, miután az elemzők erős működési eredményt várnak. Továbbá a cég jelezte, hogy fontolgatja az irodaházban a home office következtében tartósan felszabaduló terület bérbeadását. Ebből elemzői számítások szerint 1-1,5 Mrd forint közötti bevétel származhat évente.

Az alap összetétele

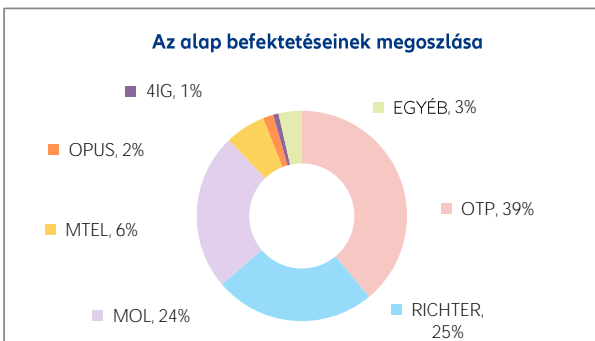
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	24 025 548	0,96%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 476 189 760	99,25%
Befektetett eszközök összesen	2 500 215 308	100,22%
Kötelezettségek	5 404 702	0,22%
Nettó eszközérték	2 494 810 606	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*†
Alap	-2,08%	-7,26%	-9,00%	-24,62%	1,83%
Benchmark	-1,96%	-6,95%	-8,25%	-23,44%	3,70%

Az alap befektetéseinek megoszlása



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

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbéli 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 felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.