

Allianz Indexkövető Részvény Alap

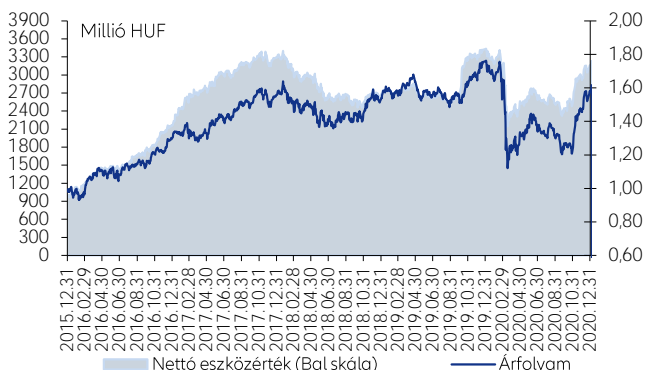
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 vagyonát.

Az alap főbb adatai	2020.12.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5783 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

Kitartott a kedvező hangulat decemberben a részvénypiacon. A hónap során az S&P 500 újabb csúcspontjához ért, a Dow Jones, az MSCI Emerging és a DAX index is új historikus csúcra tört. Az emelkedést támogatta, hogy végre megállapodtak az USA-ban az újabb 900 Mrd dolláros mentőcsomagról. Emellett az öreg kontinensen is megszületett a várva-várt Brexit megállapodás, így a legrosszabb forgatókönyvnek számító hard Brexit veszélye is elhárult. Továbbá a FED és az EKB is támogatásáról biztosította a piacokat. Utóbbi a PEP keretösszegét 500 Mrd euróval emelte, miközben kifizetését 2023 végéig hosszabbította.

A vírushelyzet mindemellett továbbra is aggasztó. Az új megbetegedések 7 napi mozgóátlaga továbbra is 600 ezer fő felett alakul, ráadásul új, fertőzőbb vírustörzsek felbukkanásáról jelentettek szerte a világból. Ennek következtében újabb szigorítások kerülhetnek kilátásba, Nagy-Britanniában már teljes zárlatot rendeltek el. Pozitívum, hogy időközben világszerte megkezdtek az oltást.

A hónap során az S&P 500 3,71%, a DAX 3,22%, a hazai BUX index értéke pedig 8,42%-kal tudott feljebb kerülni. Az utóbbi időszakban támogatta a régiós tőzsdéket a ciklikus részvények felültesítése, így valamennyit sikerült lefaragni a korábbi alulteljesítésből. A 2020-as évet így végül az S&P 16,26%, a DAX 3,55%-os növekedéssel, a hazai BUX index 8,76%-os visszaeséssel zárta.

Jelentősen tudott emelkedni az OTP (+11,99%) a hónap során. Mindezt annak ellenére, hogy az eurozónás bankokat nyomás alatt tartotta az EKB döntése, miszerint a bankoknak a részvényes juttatások kifizetését (osztalék, saját részvényvásárlás) továbbra is szigorú feltételekhez kötné. Ráadásul a hazai felügyelet még ennél is szigorúbb, az MNB továbbra sem engedélyezi a pénzintézeteknek a kifizetéseket 2021. szeptember 31-ig.

A MOL (+8,74%) is jól teljesített a hónap során. A CEO és a hazai tevékenységért felelős vezető nyilatkozatai megnyugtatóan hathattak a gyenge iparági környezetben. Ezek szerint 10%-os visszaesésre számíthatnak 2020-ban az üzemanyagártekésítésben, miközben a tisztított EBITDA szintjén 20% körüli lehet a visszaesés. Utóbbi egybevág a menedzsment korábbi 1,9 Mrd dolláros előrejelzésével. Pozitívum továbbá, hogy a decemberi finomítói marzs valamennyit javulni tudott hó/hó alapon (1,3 dollár/hordóra), bár ez továbbra is meglehetősen gyenge érték.

A Richter (4,42%) is tovább tudott erősödni. Az egyébként is erős fundamentumokkal rendelkező exportörnek az elmúlt időszakban látott forintgyengülés is kedvező. Bővül a nőgyógyászati portfólió, miután 263,5 millió dollárért megveszik az Evra nevű fogamzásgátló tapasz forgalmazási jogait az USA-n kívüli piacokra.

A Magyar Telekom (-2,06%) lemaradó volt a hónap során, pedig a hírfolyam pozitív volt. Nyertek a Digitális Ügynökség mobilszolgáltatás tenderén, így februártól 2 évig nyújthatnak kormányzati szervezeteknek mobilszolgáltatást. Ráadásul az NMHH közzétette a 900 és 1800 Mhz-es frekvenciaaukciókon indulók hivatalos listáját, amin a versenytárs Digi továbbra sem szerepel.

Az alap összetétele

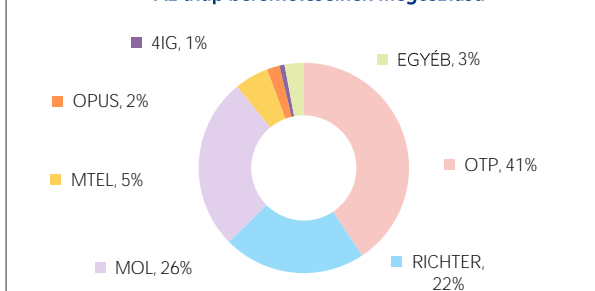
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	20 757 595	0,66%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 141 989 085	99,51%
Befektetett eszközök összesen	3 162 746 680	100,17%
Kötelezettségek	5 302 413	0,17%
Nettó eszközérték	3 157 444 267	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*
Alap	8,22%	27,14%	16,44%	-10,20%	4,26%
Benchmark	8,42%	27,71%	17,39%	-8,76%	6,18%

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 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 felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.