

Allianz Indexkövető Részvény Alap

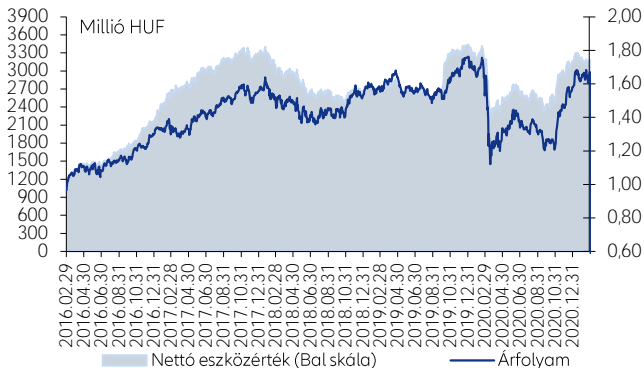
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

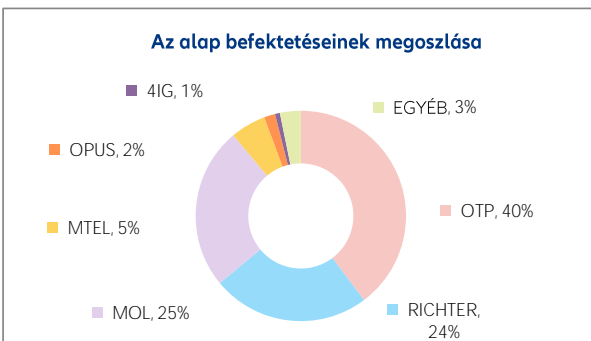
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb 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	2021.02.26
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6385 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 alap befektetéseinek megoszlása



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

Az elmúlt időszak eseményei

Február első részében ismét az erősödésé volt a főszerep. Az S&P 500 újabb historikus csúcsra emelkedett megközelítve a 4.000 pontos szintet. A DAX újból megközelítette januárban látott 14.100-as szint körüli csúcspontját, azonban ezt nem sikerült szignifikánsan áttörnie. A BUX index újból kacérokodott a 45.000 ponttal, aminek meghaladása lehetővé tenné a pandémia előtti szintek elérését. A hangulatot támogatta, hogy az USA-ban megszavazták azt a költségvetési határozatot, ami lehetővé teszi az 1.900 Mrd dolláros mentőcsomag elfogadását. Emellett Janet Yellen is kiáll, szerinte ennek hatására már 2022-ben ismét megvalósulhatna a teljes foglalkoztatottság. A hónap végére az alsóház már meg is szavazta az újabb élénkítést, így tarthatónak tűnik március közepi ütemezés. Reménykeltő, hogy a tengerentúlon és az öreg kontinensen is összességében a vártnál kedvezőbben alakulnak a Q4-es eredményszámok. Az európai szentimentet támogatta az is, hogy Mario Draghiért kérték fel kormányalakításra Olaszországban.

Mindezek ellenére a hónap végéhez közeledve valamennyit visszaadtak az indexek korábbi teljesítményükből főként az erősödő inflációs félelmek és emelkedő hozamszintek következtében. Szektorirólisan az ezeknek legjobban kitett, egyébként is feszített árazású növekedési részvények szenvedték a legnagyobb visszaesést (pl. technológia, zöldenergia). A jegybancárkók továbbra is kiállnak a laza monetáris politika mellett, ezzel nyugtatva a kedélyeket.

Az S&P 500 2,61%-kal tudott emelkedni a hónap során, a DAX 2,63%, a BUX pedig 0,63%-kal került feljebb. Az idei teljesítmények ezzel rendre 1,47%, 0,49% és 4,14%. Az OTP (+1,11%) az egyetlen hazai blue chip, aminek február végén még nem láthatunk a Q4-es számait. A szektor nemzetközi megítélése kedvező jelenleg, amit főként a hozamgörbék meredekebbé válása támogatja.

Bár elmaradt a MOL (-2,88%) Q4-es teljesítménye a várttól, ez főként egy egyszerű tétel (ACG mező miatti leírás) következménye. A teljes éves 2,05 Mrd dolláros tisztított EBITDA már jócskán meghaladta a menedzsment 1,9 Mrd-os várakozását. Az idei évre javuló környezetet és 2,3 Mrd dollárt várnak 2025-re 2,6 Mrd-ra emelkedhet ez az érték, előreláthatólag a környezeti fenntarthatóság érdekében tett stratégiai beruházások is saját forrásból kivitelezhetőek.

A Richter (2,94%) Q4-et rekord árbevétellel zárta. A teljes évet tekintve a bevétel (566,7 Mrd) és profit (106,1 Mrd) szintjén is sikerült a csúcsdöntés. A Vraylar szárnnyal, a 79 Mrd forintos royalty és 8 Mrd a mérföldkő kifizetésnek köszönhetően. Az idei évre 5% euróban mért árbevétel növekedést és 17%-os üzemi marzsot várnak.

Az MTEL (3,68%) minden jelentősebb soron felül teljesített Q4-ben. 62,6 Mrd forint lett a Q4-es EBITDA, a teljes évre vonatkozó (frekvenciarendek díjak nélküli) FCF pedig 69,5 Mrd. Utóbbi meghaladta a menedzsment várakozását, így jövőre vonatkozó várakozásait felfelé módosították. 25 forint marad a részvényenkénti juttatás, azonban ezen belül az osztalék mértéke 15 forintra csökken, miközben a részvényvásárlásra fordított összeg 10-re növekszik.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	22 391 703	0,72%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 105 440 656	99,43%
Befektetett eszközök összesen	3 127 832 359	100,15%
Kötelezettségek	4 656 940	0,15%
Nettó eszközérték	3 123 175 419	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*†
Alap	0,49%	12,35%	24,60%	7,04%	4,56%
Benchmark	0,63%	12,91%	25,65%	8,85%	6,48%

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.