

Allianz Indexkövető Részvény Alap

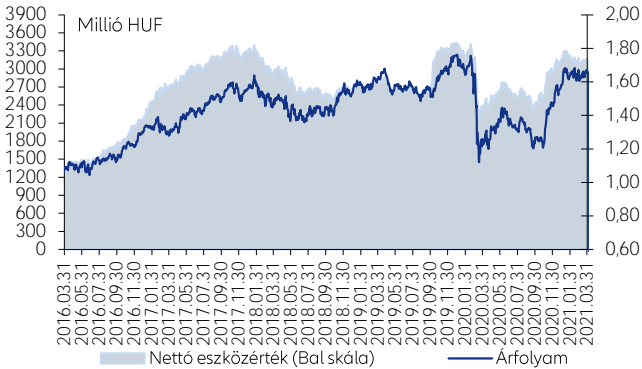
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

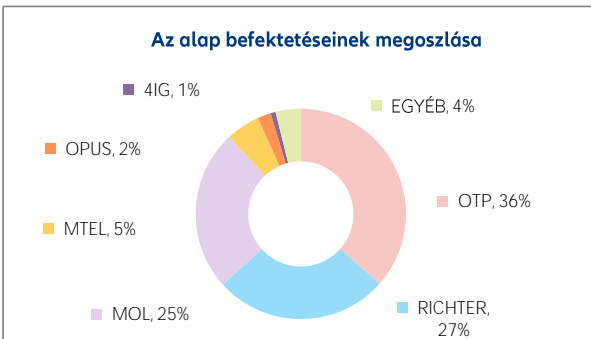
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum 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	2021.03.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6560 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

A kezdeti megtorpanást követően folytatódni tudott az erősödés a hónap során a részvénypiacokon. Bár a járványhelyzet romlása, a korlátozások szigorítása, a vakcinázásokkal kapcsolatos fennakadások, az inflációs félelmek és ezzel párhuzamosan a kötvényhozamok emelkedése tudtak azért hozni „piros” napokat. A befektetők azonban továbbra is igyekeznek túltekinteni ezeken, és az átlotottság növekedésében, valamint a gazdaságok mielőbbi újraindításában hinni. Addig továbbra is a monetáris és fiskális mentőcsomagok hivatottak támaszt nyújtani. A tengerentúlon a demokraták a republikánusok támogatása nélkül elfogadták az újabb 1.900 Mrd dolláros stimulust. Ezt követően pedig már az újabb 3.000 Mrd dolláros mentőcsomag tárgyalásába kezdtek. Ez elsősorban infrastruktúra és (zöld)energia projektekre, valamint az oktatásra és a családátmozgatásra fókuszálna. Finanszírozását a társasági adórendszer megreformálása és a magas jövedelműek adókulcsának emelése segítené. Monetáris fronton Powell és a FED több ízben is igyekezett nyugtatni az inflációs félelmekkel kapcsolatban a kedélyeket. Továbbra is csak átmeneti megugrást várnak, idén 2,2, jövőre 2%-ra számítanak. A döntéshozók többsége szerint ráadásul az alapkamat még két évig is változatlan maradhat, miközben egyelőre az eszközvásárlási programokon sem terveznek változtatni. A fejlett részvénypiacok közben sorra döntik a historikus csúcsokat. Az S&P 500 a 4.000 pontos kerek ellenállásszinttel kacérkodik, miközben a DAX 15.000 pontig tudott szögüldani főként az autószeaktor vezetésével. Havi teljesítményük rendre 4,24 és 8,86%, az idei évben így eddig 5,77 és 9,4%-kal kerültek feljebb. A régiós és hazai indexeknek ellenben most kevésbé ment jól a soruk. A BUX havi 1,22%-os emelkedésével 5,42%-nál tart éves szinten. Az OTP (-3,3%) továbbra is lemaradónak számít a hozamszintek emelkedésének köszönhető bankszeaktor raiiban. A Q4-es 71,5 Mrd forintos eredmény ugyan meg tudta haladni a várakozásokat, azonban év/év alapon még így is 30% feletti visszaesést láthatunk rekord mértékű, 307,5 Mrd forintos árbevétel mellett. Ezért főként a céltartalékolás újbóli megugrása a felelős. A teljes évet is javarészt a kockázati költségek rontották, az eredmény 259 Mrd forint csökkent. Vártnál magasabb EBITDA-t hozhat a MOL (+3,71%) számára a Texas-ban szokatlan hideg időjárás és fagyok következtében akadózó olajkitermelés és a finomítás. Így jelentősen megugrottak a vegyipari marzsok, amiből a MOL is profitál. A Richter (+6,24%) raiija továbbra is az amerikai partner Abbvie bejelentésének köszönhető, miszerint a korábban várthoz képest duplázódhat a Vraylar csúcserőtesítése. Időközben az elemzőcégek is beépítik ezt a várakozást a modelljeikbe, így a célárak átlaga 9.386 forinttra emelkedett. Kedvezőtlen hír az MTEL (-0,25%) szempontjából, hogy a 4IG (+1,22%) felvásárolja a Digi magyarországi érdekeltségeit, ennek következtében fokozódhat a piaci verseny. A márciusi indexfelülvizsgálat során az Alteo (+10,64%) és a Masterplast (+11,5%) is teljesítette a követelményeket, így ezekkel a cégekkel bővült a benchmark.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	24 122 156	0,77%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 122 086 278	99,41%
Befektetett eszközök összesen	3 146 208 434	100,18%
Kötelezettségek	5 654 189	0,18%
Nettó eszközérték	3 140 554 245	100,00%

Az alapon kívül kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*†
Alap	1,07%	4,92%	33,40%	31,50%	4,62%
Benchmark	1,22%	5,42%	34,63%	33,78%	6,54%

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.