

Allianz Indexkövető Részvény Alap

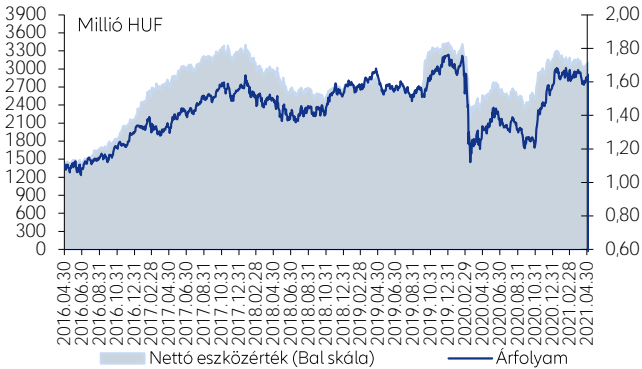
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

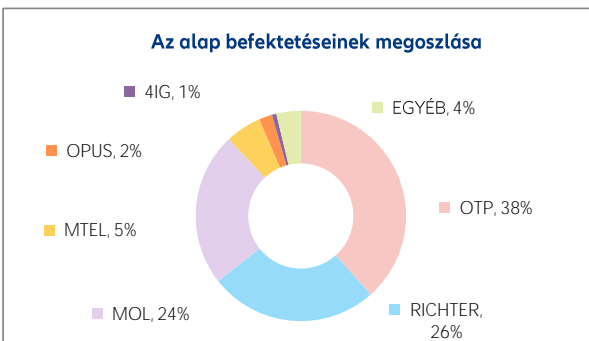
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvény piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik 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	2021.04.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6109 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

Kitartott az optimizmus a részvény piacokon. A piaci szereplők áttekintettek a hónap során még világszinten növekvő fertőzésszámon, továbbra is inkább a stimulusok, a vakcinázások előrehalada és a gazdasági növekedés visszatérése (IMF idén 5,5-ről 6%-ra, 2022-re 4,2-ről 4,4%-ra javította világ gazdasági növekedésre vonatkozó előrejelzését) határozták meg a képet. Valamelyest még az inflációs félelmek is alábbhagytak, bár a hónap végén megjelent amerikai adatokat követően ismét kiülni látszódik ezek. A FED által kiemelten figyelt személyes fogyasztások árszindexe (PCE) a várakozásoktól jócskán meghaladva 2,3%-ra növekedett. A nagy jegybankok (FED, EKB) azonban (egyelőre) továbbra is átmenetinek tekintik a hatást, és kitaranak az élénkítő politika mellett. A hónap második felében némi nyomást gyakorolt a piacokra az is, hogy Biden stábjába gőzerővel dolgozik a beígért adóemelésen. A kiszivárgott hírek szerint 1 m dollár éves jövedelem felett például 43,4%-ra emelkedne tőkepiaci jövedelmek utáni elvonás, ami majdnem duplázódást jelent.

Mindezek mellett az S&P 500 szignifikánsan áttörte a 4.000 pontos ellenállási szintet. Havi szinten 5,24%-kal került feljebb az értéke, idén már 11,32%-kal tudott emelkedni. A DAX 0,85%-os emelkedése most szerényebb mértékű volt, az idei éves 10,33%-ot tekintve azonban nincs ok szőgyenkezésre. A hazai index továbbra is aluteljesített. Havi szinten 2,58%-os volt a visszaesés, miközben éves szinten is csak 2,7%-kal emelkedett eddig. A feltörekvő piacoknak általában kedvező - hó második felében látott - dollárgyengülés is csak mérsékelten tudott ezen segíteni.

Továbbra is az eurózónás és a régiós versenytársaktól lemaradva kullog az OTP (2,05%). A hónap során potenciális bankakvizíciókról érkező hírek (Üzbegisztán, Ukrajna, Szlovénia) inkább pozitívumként értékelhetőek, miközben az újabb orosz-ukrán geopolitikai konfliktus negatív hatása ellensúlyozta ezt a kereskedésben.

Negatív egyedi hírek is rontották a MOL (-7,42%) teljesítményét hírek hatására gyengén teljesített a MOL (-7,42%). A befektetők kedvezőtlenül fogadták, hogy a cég 94 Mrd forintértében ténylegmenesen ruház át saját részvényeket egy az állammal közösen létrehozásra kerülő, közérdekű célokot támogató alapítványba (MOL-Uj Európa Alapítvány). Ráadásul a CEO nyilatkozata szerint a piaci üzemi várva várt indítása is 2022 második felévére csúszhat 7-8%-os többletköltség mellett.

A Richter (-5,88%) is gyengén szerepelt a hónap során. A korábbi - Vraylar várható csúcserőteljesítésének duplázódása - fűtötte raltit csillapítja, hogy Q1-ben elmaradt a forgalmazás (436 m dollár) a várakozásoktól és az előző negyedévben látottaktól is. Ebben vélhetően jelentős a pandémia hatása, amennyiben így van, később enyhülhet a nyomás.

Lassan, csendes kereskedésben, de valamelyest emelkedni tudott az MTEL (1,97%) árfolyama. Vélhetően még emésztgetik a befektetők a potenciális 4IG Digi tranzakció hatásait. Újabb impulzust talán a május 11-én várható Q1-es riport és az osztalékfizetés közeledte jelenthet.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	8 177 245	0,27%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 041 890 100	99,83%
Befektetett eszközök összesen	3 050 067 345	100,10%
Kötelezettségek	3 015 905	0,10%
Nettó eszközérték	3 047 051 440	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*
Alap	-2,72%	-1,20%	32,52%	20,59%	4,33%
Benchmark	-2,58%	-0,77%	33,78%	22,75%	6,25%

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.