

Allianz Indexkövető Részvény Alap

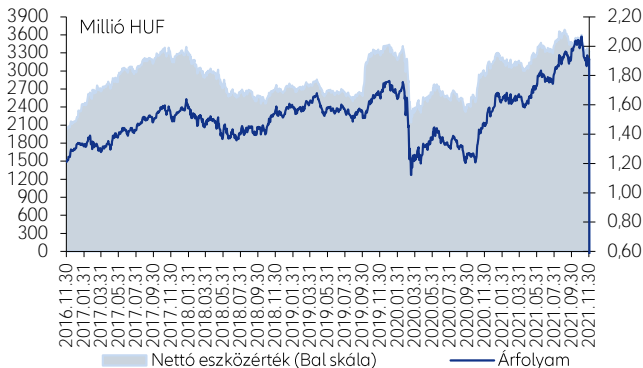
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 | 2021.11.30 |
|---------------------------------------|--|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1,8987 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

November első felében a Q3-as vállalati jelentések még új csúcsra repítették a fejlett részvényindexeket. A tengerentúlon a vártnál 9,23%-kal alakult magasabban az aggregált eredmény, ami év/év alapon 40,78%-os növekedést jelez. Az eurozónában is hasonló mértékben, 9%-kal sikerült megverni az előrejelzést. Ez 16,6%-os bővülés a tavalyi Q3-hoz képest. A profitmarzsok tanulsága szerint eddig nagyrészt sikerült áthárítani a megemelkedett költségeket a fogyasztókra.

A hónap második felében elromlott a hangulat, a 6,2%-os októberi amerikai inflációs adat felborzolta a kedélyeket. Ezt követően a FED bejelentette a jelenleg havi 120 Mrd dolláros eszközvásárlás ütemének havonta 15 Mrd dollárral történő leépítését. Ennek kifutását követően indulhat a kamatemelés. Hó végén Powell hangneme még szigorúbbra váltott, a részletek decemberben érkehetnek. Az eurozónában novemberben 4,9%-ra ugrott az inflációs adat. Az EKB hangvétele ennek ellenére továbbra is enyhe, jövő év végéig nem terveznek kamatot emelni. Decemberben az ért ismételt „kiigazítják” a pandémiai eszközvásárlás (PEPP) volumenét. A hónap végével megjelenő dél-afrikai vírusvariáns (omikron) világszerte tovább fokozta a bizonytalanságot.

Az S&P 500 0,83%-kal süllyedt novemberben, ideai teljesítménye ezzel 21,59%. A DAX index 3,75%-ot esett, idén 10,07%-ra olvadt az erősödése. A régiós indexek a globális kockázatkörültes és a dollárerősödés hatására alulteljesítettek. A BUX értéke 5,04%-kal zuhant, idén azonban még így is 22,4%-kal került feljebb az értéke.

Az OTP-t (-4,84%) sem kímélték. Rekordközeli, ám a magasabb céltartalékolás következtében a várttól kicsivel elmaradó profitot (120,2 Mrd forint) hozott Q3. A kilátások továbbra is kedvezők. A hitelállományok növekedése, a kamatmarzsok stabilizálódása és a szigorú költségdialkódás mellett az akvizíciók is hozzájárulnak ehhez.

A MOL (-9,17%) rekord negyedévről számolt be, amihez az upstream, a downstream és a retail divízió is hozzájárult. A tisztított EBITDA meghaladta az 1 Mrd dollárt, így a menedzsment 3,2 Mrd-ra növelte ideai várakozását. Ennek ellenére sokáig nem örülhettek a részvényesek, hiszen a 95-ös benzint és a gázolaj kiskereskedelmi árának - kormány általi - 480 forinton történő maximalizálása eladási hullámot indított.

A Richter (-1,95%) esetében is rekordot hozott Q3 az árbevétel (157,5 Mrd forint) és a profit (38,5 Mrd forint) tekintetében is. Ez főként a Vraylar és az EVRA forgalomnövekedésének, valamint a devizaátértékelések miatt 6,5 Mrd forintos pénzügyi nyereségnek köszönhető. További pozitívum, hogy a jövő év első felében mehet az engedélykérés a Vraylar MDD (major depresszió) indikációban történő használatára az FDA-nak.

Az MTEL (-3,61%) esetében kitaranak a kedvező trendek. A mobil adat, a vezetékes szélessávú internet és a TV szegmensek mellett most a rendszerintegráció/IT is jól teljesített. A 178,1 Mrd forintos árbevétel 1,9%-kal, a 66,4 Mrd forintos EBITDA 4,2%-kal meghaladta az elemzői várakozásokat, továbbra is bőven lenne tér a részvényesjuttatások emelésére.

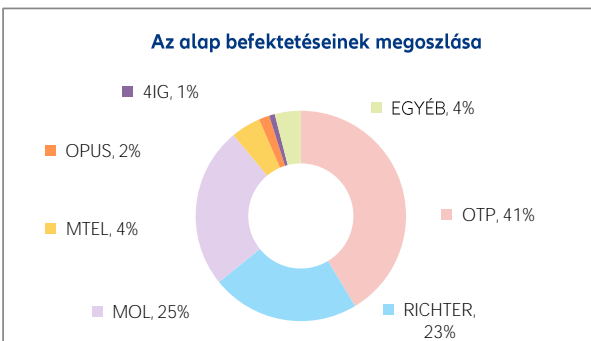
Az alap összetétele

| | Forint | Százalék |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Folyószámla, készpénz | 11 265 093 | 0,34% |
| Lekötött betétek | 0 | 0,00% |
| Államkötvények | 0 | 0,00% |
| Kincstárjegyek | 0 | 0,00% |
| Magyar részvények | 3 302 430 816 | 99,84% |
| Befektetett eszközök összesen | 3 313 695 909 | 100,18% |
| Kötelezettségek | 5 890 532 | 0,18% |
| Nettó eszközérték | 3 307 805 377 | 100,00% |

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

| | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | Includástó! |
|-----------|---------|---------|---------|--------|-------------|
| Alap | -5,18% | -1,41% | 9,95% | 30,19% | 5,56% |
| Benchmark | -5,04% | -0,97% | 10,98% | 32,70% | 7,51% |



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.