

Allianz Indexkövető Részvény Alap

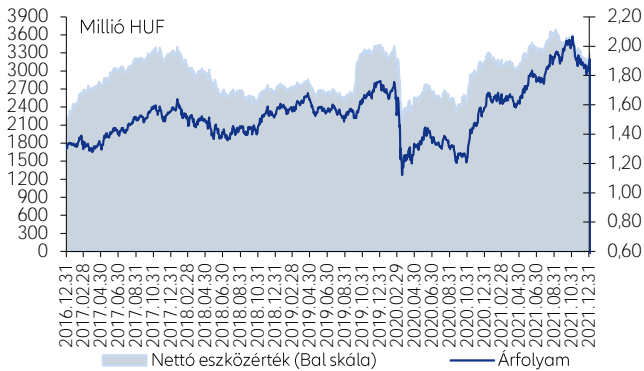
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 | 2021.12.31 |
|---------------------------------------|--|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték | 1,8686 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

Emelkedni tudtak decemberben a főbb részvényindexek főként a még fennálló pénzbőségnek, a kedvező növekedési kilátásoknak és a kötvénypiacok továbbra is mélyen negatív reálhozamainak köszönhetően. Hó közepén volt azért némi megingás. Főként az omikron vírusvariáns (fertőzőbb, de talán kevésbé súlyos lefolyású) terjedése, a továbbra is ijesztő inflációs adatok (USA 6,8%: eurozóna 4,9% év/év) és az erre adott jegybanki válaszok aggasztották a piaci szereplőket. Eszerint a FED duplájára növeli a tapering sebességét (-30 Mrd dollár/hó). Így már márciusra kifuthat az eszközvásárlás, ezt követően pedig indulhatnak a kamatemelések. Az EKB továbbra is óvatosabb. Bár a pandémias eszközvásárlást (PEPP) itt is kivezetik márciusra, a sima eszközvásárlás (APP) keretösszegét átmenetileg megemelik (Q2-ben 40, Q3-ban 30 Mrd euróra). Ezt követően állhat vissza a jelenlegi 20 Mrd eurós szintre. Kivezetése a kamatemelések megkezdése előtt lesz esedékes, amit továbbra sem 2022-re várnak. Európában a kiemelt exportpartner Kína növekedési és strukturális problémái is óvatosságra intenek. Az Evergrande mellett már több más ingatlanfejlesztő is (pl. Kaisa Group Holdings) fizetésektelen dolláradósságaikra. Ez régióknak sem öröndetes, miközben a dollárerősödés és az orosz-ukrán geopolitikai konfliktus kiújulása is ellenszemet jelent. Hazánkban az országgyűlési választás közeledte is növeli a bizonytalanságot.

Az S&P 500 4,4%-os erősödésével az új historikus (4.800 pontos) csúcshoz közelében zárt, ezzel 2021-es teljesítménye 26,9%. A DAX index 5,2%-kal tudott emelkedni, így 2021-ben 15,8%-ot hozott. A hazai index ismét alulteljesített 1,5%-os visszaesésével, de a teljes évet még így is 20,6%-pluszban zárta.

Gyenge hónapot tudhat maga mögött az OTP (-6,7%) is. A karácsony előtti bejelentés szerint 6 hónapos időtartva maximalizálja a változó lakossági jelzáloghiteltek kamatait a kormány. A negatív árfolyamreakció mértéke vélhetően inkább az újabb állami beavatkozásnak, mintsem az ebből potenciálisan fakadó 11-12 Mrd forintos veszteségnek szól. Akad azért pozitívum is. Az Alpha bank megvételével az albán piacon is elérhető a kívánt 10% feletti piaci részesedést. Az MNB közben engedélyezte a hazai bankok pandémia miatt visszatartott osztalékainak kifizetését. Az OTP esetében ez 119 Mrd forintos kifizetést jelent a 2019-es és 20-as év után.

Decemberben a MOL (+4,3) már szépen erősödött az üzemanyag árplafon bejelentésére látott novemberi zuhanást követően. Az olajár erősödése és a finomítói marzsok stabilizálódása is segítettek ezt.

Emelkedni tudott a Richter (+2,1%) is. Az gyenge forintárfolyam kedvező exportátása mellett az új bioszimiláris készítmények tengerentúli megjelenése is pozitívum. A még tesztelés alatt álló denosumab hatóanyagú termékek csonttraktulus és csonttrák okozta csonttörések kezelésére szolgálnak.

Az MTEL értéke (-0,5%) lejjebb került a hónap során. A cég működésére nem lehet panasz, az alternatívaként tekintett tízéves állampapír hozamának elmúlt időszakban látott emelkedése viszont rontja a megítélését.

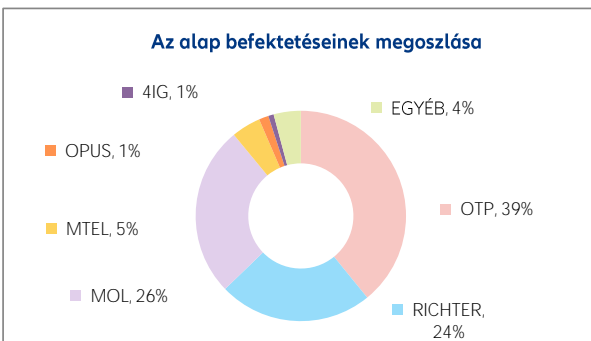
Az alap összetétele

| | Forint | Százalék |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Folyószámla, készpénz | 10 063 222 | 0,31% |
| Lekötött betétek | 0 | 0,00% |
| Államkötvények | 0 | 0,00% |
| Kincstárjegyek | 0 | 0,00% |
| Magyar részvények | 3 195 496 954 | 99,86% |
| Befektetett eszközök összesen | 3 205 560 176 | 100,18% |
| Kötelezettségek | 5 645 992 | 0,18% |
| Nettó eszközérték | 3 199 914 184 | 100,00% |

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

| | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|---------|--------|-------------|
| Alap | -1,59% | -4,44% | 6,40% | 18,39% | 5,38% |
| Benchmark | -1,45% | -4,04% | 7,37% | 20,63% | 7,32% |



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.