

Allianz Indexkövető Részvény Alap

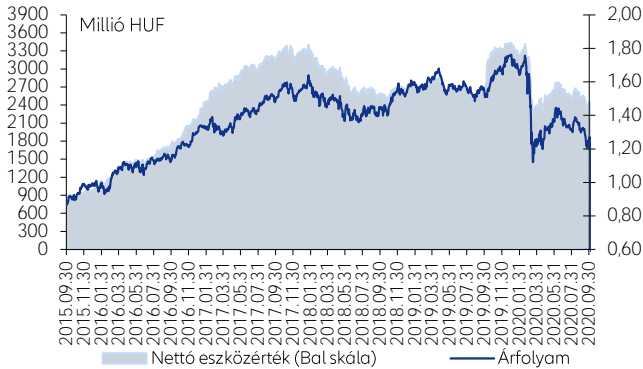
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

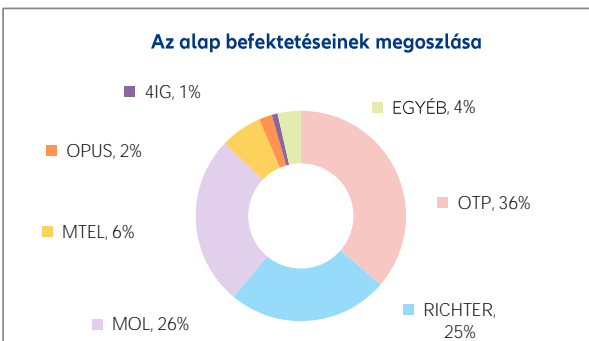
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum 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” részvényekre fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekre és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyont.

Az alap főbb adatai	2020.09.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,2414 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 szeptember szezonálisan gyenge időszak a tőzsdén, az idei sem volt kivétel. A virushelyzet továbbra is aggasztó. A megbetegedések 7 napos mozgóátlaga 300 ezer fő felett jár. Ráadásul Amerika, Brazília és India mellett Európában is gyorsul a járvány, ami növeli a további korlátozások esélyét. A FED jelezte is, hogy bár a gazdasági helyreállítás a vártnál gyorsabb volt eddig az USA-ban, és a következő 3 évben 0% környékén tervezik tartani az alapkamatot, ennek ellenére elengedhetetlen az újabb mentőcsomag. Ebben azonban továbbra sincs megállapodás. A Kína-USA relációban továbbra is a TikTok körüli huzavona van reflektorfényben, miközben Brexit-fronton is újból felbolydult a méhkas. Mindezek ellenére hó elején még historikus csúcsra tudott emelkedni az S&P 500 index, sőt egyfajta „vételi pánik” alakult ki a piacokon. A részvényárfolyamok emelkedésével párhuzamosan a „félelemindexként” ismert VIX is emelkedni kezdett. A 3.600-as szint elérését követően azonban fordult a hangulat, és beindult a korrekció. A szikra részben az lehetett, hogy a várakozásokkal ellenben a Tesla nem került be a benchmarkba ezzel némileg megakasztva a húzószektornak számító technológiai részvények ralliját. A visszaesés mélypontján 10%-os mínusz is láthatunk a csúcsponttól, a hó végéhez közeledve azonban szépíteni tudott az index. Végül 3,92%-os mínuszban zárt, amivel az ideai teljesítménye 4,4%-ra redukálódott. Az európai piacok is gyengélkedtek. A DAX 1,43, a BUX 5,53%-ot esett, ezzel idén rendre 3,69 és 28,56%-ot veszítettek értékükből.

Az OTP (-6,97%) is gyengén teljesített. A negatív nemzetközi hangulatot hazai bejelentések is tetézték. A MNB 2021. január 31-re tolta az osztalékfizetések és a részvényvásárlások folytatásának határidejére vonatkozó ajánlását, miközben a kormány fél évvel kitolta a hitelmoratóriumot. Árnyalja a képet, hogy ezt már csak az adósok szűkebb köre veheti igénybe, így alacsonyabb pénzügyi teher a bankszektornak.

Az olajszektor gyenge nemzetközi szereplése ellenére pluszban tudott zárni a MOL (+0,89%). A várhatóan továbbra is gyenge iparági környezetet (alacsony olajár, gyenge finomítói marzs) ellensúlyozni tudta, hogy a cég menedzsmentje maximum 5%-nyi saját részvényvásárlásáról döntött.

Az MTEL (-0,82%) mínuszban zárt. Pedig kedvező lehet, hogy az NMHH bejelentette a 900 és 1800 Mhz-es frekvenciaaukciók tervezett menetrendjét. Amennyiben az 5G aukcióhoz hasonlóan itt sem indulhat a Digi, az javíthatja az MTEL piaci helyzetét. Ez pedig talán az új osztalékpolitika közzétételét is közelebb hozhatja.

Sokat visszaadott ideai felüteljesítéséből a Richter (-9,9%). Az Esmya engedélyének visszavonására számítani lehetett, a cég nagyrészt végre is hajította már a szükséges leírásokat. Az eladói nyomást inkább az okozhatta, hogy a cég zászlóshajójának számító Vraylar versenytársat kaphat az USA-ban. Az Intra-Cellular Therapies termékét az FDA 2021-ben engedélyezheti.

A BUX felülvizsgálatot követően a BIF Nyrt. kiesett az indexből, miközben az AKKO Nyrt. bekerült a benchmarkba.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	20 287 176	0,85%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 376 776 112	99,34%
Befektetett eszközök összesen	2 397 063 288	100,19%
Kötelezettségek	4 498 319	0,19%
Nettó eszközérték	2 392 564 969	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludástól*
Alap	-5,60%	-8,42%	-1,42%	-20,15%	2,05%
Benchmark	-5,53%	-8,08%	-0,64%	-18,91%	3,92%

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.