

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

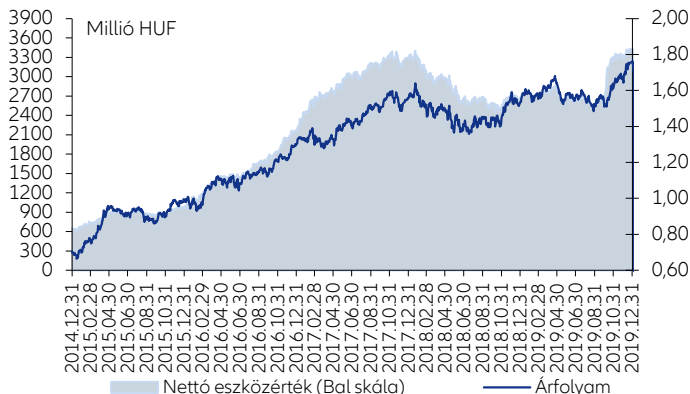
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsián szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőinknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázattal 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

2019.12.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,7576 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

Decemberben kitartott az emelkedés a részvénytőzsiacokon. Hó elején volt egy kis megingás miután Trump felvetette a kereskedelmi megállapodás elnökválasztás utánra történő csúszásának lehetőségét. Az sem javította az USA-Kína diplomáciai kapcsolatot, hogy elfogadták a törvényt, ami jogsértés észlelése esetén engedi az USA szankciókkal történő beavatkozását Hongkongban. Ezt követően azonban visszatért az optimizmus a parkettre, ami egészen a kereskedelmi részmegállapodás hó közepén történt bejelentéséig kitartott. Ennek értelmében az USA nem léptet életbe újabb vámokat, sőt az eddigieket fokozatosan csökkenti, miközben a kínai fél részéről magában foglalja a mezőgazdasági import növelését, a pénzügyi nyitást és a szellemi tulajdon védelmét. Ezzel minden teljesült, amire az utóbbi hónapokban a „bikák” vágyakoztak. A FED kamatcsökkentések, az EKB-élenkítés, a várakozásokat meghaladó Q3-as eredményszámok, a saját részvény vásárlások folytatása, a befektetői pozícionáltság növekedése a kockázatos eszközökben, a konzervatív párt és Boris Johnson nagyarányú győzelme az előrehozott választáson, és végül az említett kereskedelmi részmegállapodás. Ezt követően már nem volt új hajtóerő az emelkedéshez, így a hónap végéhez közeledve inkább profitrealizálás jellemezte a kereskedést. Decemberi 2,86%-os erősödésével az S&P 500 a teljes évet imponáns, 28,88%-os emelkedéssel zárta. A DAX a hónap során mindössze 0,1%-kal tudott erősödni, éves szinten azonban itt is markáns, 25,48%-os pluszt láthatunk. Az idén mérsékeltebben teljesítő feltörekvő piacokhoz képest a BUX sem szegénykezhet a havi 5,44% és az éves 17,74%-os teljesítményével.

Az OTP (7,98%) nagyrészt lekövette a nemzetközi mozgásokat, a hónap közepén új historikus csúcson járt (15.900 forint környéke), innentől azonban erősödött az eladói nyomás.

A MOL (0,2%) sokkal szerényebb pályát futott be, miután novemberben és decemberben is meglehetősen gyengén alakultak a finomítói marzsok (2,9 dollár/hordó az októberi 7,2-es érték után) főként a finomított termékek keresletének visszaesése és a magasabb készletszintek következtében. Az INA esetében viszont kedvező, hogy a felügyelőbizottság mellett a horvát kormány is támogatja a rijekai finomító 600 millió dolláros modernizálási terveit.

Az MTEL (1,36%) nehezen tud elszakadni a 440 forintos szint közeléből. Hír pedig akadt bőven. A várakozásokkal ellentétben meghíusult a T-Systems 4iG részére történő eladása. Ennek hatása nem egyértelmű az viszont pozitívként értékelhető, hogy a közlemény szerint a két cég a jövőben is konzorciumi partnerségben maradva teljesíti egyes nagyvállalati és közszférabeli megrendeléseit. Ráadásul a Digi-nek továbbra sem sikerül megvétőzni az NMHH döntését. Jelenleg a bíróságon jár a fellebbezésük.

A Richter (10,32%) rakétájában továbbra is a Vraylar értékesítés felfutása, a forintgyengülés, és a saját részvény vásárlás jelentette a hajtóanyagot. Ezek mellett újabb bejelentés is érkezett. A cég partnere a szeptemberi jóváhagyást követően megkezdheti a csontritkulás kezelésére szolgáló teriparatide forgalmazását Japánban.

Az alap összetétele

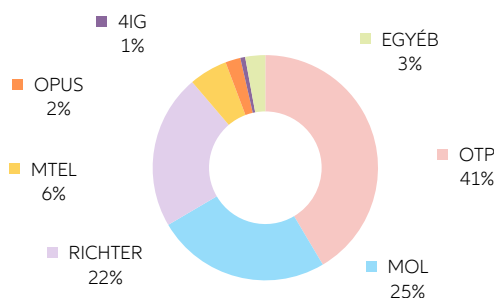
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	9 016 607	0,26%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 423 916 795	99,90%
Befektetett eszközök összesen	3 432 933 402	100,17%
Kötelezettségek	5 678 604	0,17%
Nettó eszközérték	3 427 254 798	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,29%	13,05%	13,46%	15,78%	5,85%
Benchmark	5,44%	13,50%	14,41%	17,74%	7,82%

Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., MOL Nyrt., Richter Gedeon 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.