

Allianz Indexkövető Részvény Alap

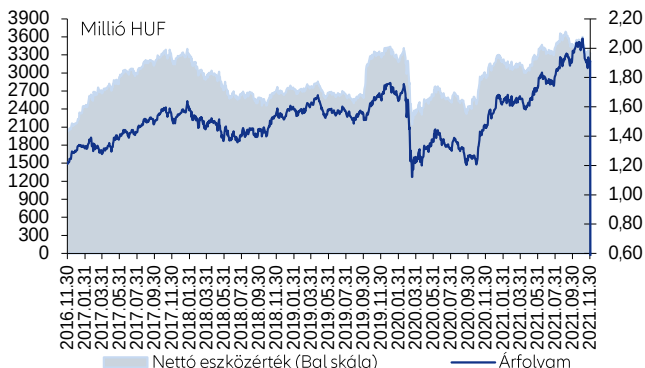
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

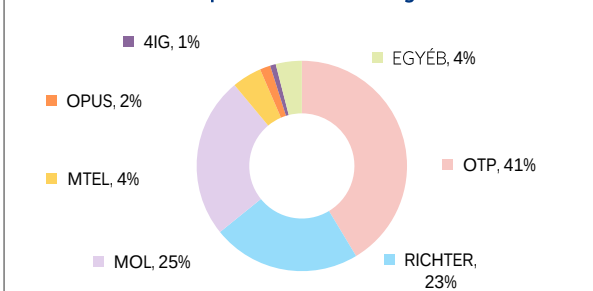
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik 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 alap befektetéseinek megoszlása



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

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 kifizetését 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 azért ismételték „kiigazítják” a pandémias 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 kockázatkörüljárás 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. Rekordközel, ám a magasabb céltartalékolás következtében a vártól kicsivel elmaradó profitot (120,2 Mrd forint) hozott Q3. A kilátások továbbra is kedvezők. A hitelállományok növekedése, a kamatmarzsok stabilizálódása és a szigorú költséggazdálkodás 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 idei várakozását. Ennek ellenére sokáig nem örülhettek a részvényesek, hiszen a 95-ös benzin 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 forgalmnövekedésének, valamint a devizátértékelések miatti 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 kitartanak 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 részvényesijuttatások 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	Indulástól*
Alap	-5,18%	-1,41%	9,95%	30,19%	5,56%
Benchmark	-5,04%	-0,97%	10,98%	32,70%	7,51%

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 mindenkori 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.