

Megáll az ész: csak négy alappal tudtál eddig 10% felett keresni idén

2018. november 2. 06:10

Hozamszerzési lázban égnek a befektetési alapok kezelői, legalábbis bízunk benne, mert az idei eddigi teljesítményt a szereplők többsége nem teszi ki az ablakba. A legjobban teljesítő lakossági alapok közül mindössze négy tudott október végéig 10%-ot meghaladó hozamot felmutatni, ezek kivétel nélkül részvény- és ingatlanalapok.

Az alapok kiválasztásakor csak a lakossági, forintos sorozatokat vettük figyelembe, a hozamok az október végi állapotokat tükrözik.

Abszolút hozamú alapok

Az abszolút hozamú alapok teljesítményével a héten egy másik cikkünkben is foglalkoztunk, ebben a folyamatosan változó piaci környezetben még a szabadabb befektetési politikával bíró abszolút hozamú alapoknak is nehéz a pénzszerzés. A legjobban teljesítő öt sorozat között idén eddig 5 és 9% közötti hozamokat láthatunk, míg a leggyengébben muzsikáló alapok között 12%-ot meghaladó veszteségek is vannak.

A legjobban és legrosszabbul teljesítő öt abszolút hozamú alap*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Sovereign PB	8,6%	8,4%	3,7%	-4,1%
OTP EMDA	8,3%	0,0%	9,3%	9,2%
OTP G10 Euró A	7,7%	3,4%	3,3%	0,0%
Concorde Rubicon	5,2%	1,1%	3,1%	8,5%
Citadella Származtatott	4,9%	3,5%	5,1%	8,5%
Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
CIB Talentum Total Return	-7,4%	-7,6%	-	-
OTP Új Európa Alap A	-8,0%	-7,3%	0,8%	2,0%
OTP Sigma Származtatott A	-8,8%	-8,9%	-	-
Equilor Pillars Származtatott	-12,2%	-11,1%	-4,2%	-1,0%
CLAREO HUF	-12,6%	-14,0%	-	-

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A legnagyobb vagyont kezelő abszolút hozamú alapok teljesítménye meglehetősen vegyes, az idei évi hozamok szerinti sorrend alapján a Citadella hozama messze a legjobb közel 5%-kal, a legnagyobb vagyont kezelő Supra teljesítménye fél százalék, míg az Aegon Alfa több mint 3%-os bukóban van.

Legnagyobb abszolút hozamú alapok teljesítménye*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Citadella Származtatott	4,9%	3,5%	5,1%	8,5%
Concorde Columbus	2,5%	-2,0%	1,0%	4,6%
OTP Supra	0,5%	0,5%	8,0%	4,2%
OTP Prémium Származtatott	-0,8%	-1,4%	6,5%	4,8%
AEGON Alfa A	-3,1%	-3,4%	0,8%	3,1%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Ingatlanalapok

Az elmúlt időszak nagy slágerei az ingatlanalapok lettek a befektetési alapok piacán, olyannyira, hogy mára ez a kategória kezeli a legtöbb pénzt. Az idei hozamokat nézve a legjobban teljesítő sorozat a Raiffeisen Ingatlan A sorozata, amely 10,7%-ot hozott eddig, de szépen teljesít a Duna House Magyar Lakás alapja is 8,7%-kal. A legrosszabb teljesítményt a korábban a Quaestorhoz köthető Q1 Ingatlanfejlesztő mutatja idén eddig 7,6%-os mínusszal, de összességében a kategória jól teljesít, amit bizonyít, hogy a legrosszabb teljesítmények között 2%-os idei hozamot is találhatunk (más kategóriáknál ennek már örülnének a befektetők).

A legjobban és legrosszabbul teljesítő öt ingatlanalap*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Raiffeisen Ingatlan A	10,7%	11,7%	8,3%	9,9%
Duna House Magyar Lakás	8,7%	10,4%	-	-
Európa Ingatlan A	6,3%	7,8%	5,2%	3,3%
OTP PRIME Alap	4,4%	6,1%	-	-
CAPITOL Ingatlan	3,4%	1,9%	-7,8%	-6,5%
Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Erste Ingatlan	2,0%	2,4%	2,5%	2,8%
MPT Ingatlan Alap A	1,0%	1,6%	2,2%	-
MKB Ingatlan Alapok Alapja A	0,9%	2,2%	3,1%	6,7%
OTP Ingatlanvilág Alapok Alapja	-0,2%	2,4%	-	-
Q1 Ingatlanfejlesztő	-7,6%	-10,0%	-6,9%	-10,4%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A legnagyobb ingatlanalapotok közül szintén a Raiffeisen alapja került ki győztesen 10%-ot meghaladó hozamával, ezt az OTP Prime alapja követi 4,4%-kal, majd az OTP Ingatlan közel 3%-kal.

Legnagyobb ingatlanalapotok teljesítménye*

Alapotok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Raiffeisen Ingatlan A	10,7%	11,7%	8,3%	9,9%
OTP PRIME Alap	4,4%	6,1%	-	-
OTP Ingatlan	2,8%	3,7%	3,3%	3,6%
Erste Ingatlan	2,0%	2,4%	2,5%	2,8%
MPT Ingatlan Alap A	1,0%	1,6%	2,2%	-

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Kötvényalapotok

A kötvényalapotok is megsínylelték az utóbbi időszak volatilitását, a nyári kötvénypiaci hozamemelkedés például sok alap teljesítményére negatívan hatott. Ehhez képest a legjobb alapoknak nincs okuk a panaszra, igaz, ez esetben főként a nemzetközi kitétséggel bíró alapok tudtak jól hozni eddig. A Raiffeisen Nemzetközi Kötvény A sorozata például több mint 4%-nál jár, az Aegon Nemzetközi és Lengyel kötvényalapotjai pedig 3% felett. A magyar kitétséggű hosszú kötvényalapotokra viszont rájár a rúd, jelenleg 5-8%-os bukóban vannak.

A legjobban és legrosszabban teljesítő öt kötvényalapot*

Alapotok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Raiffeisen Nemzetközi Kötvény A	4,1%	3,4%	-	-
AEGON Nemzetközi Kötvény	3,3%	2,2%	-0,5%	4,6%
AEGON Lengyel Kötvény A	3,2%	5,6%	2,6%	4,2%
Budapest Euró Rövid Kötvény	1,9%	1,8%	1,4%	3,0%
Equilor Fregatt Kötvény Alap	0,6%	-2,1%	-0,6%	1,9%
Alapotok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Budapest Abszolút Kötvény	-5,9%	-6,9%	-0,9%	-1,5%
MKB Állampapír	-6,2%	-4,5%	1,9%	3,6%
Erste XL Kötvény	-6,4%	-4,2%	1,7%	4,7%
Amundi Magyar Kötvény A	-7,6%	-6,4%	0,6%	3,1%
Quaestor Borostyán	-15,7%	-17,5%	-6,2%	-1,8%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A legnagyobb kötvényalapok teljesítménye sem fest eddig túl jól, a Budapest Alapkezelő BFM Konzervatív Kötvény 2,6%-os teljesítményén kívül a másik négy alap idén még mínuszban jár.

Legnagyobb kötvényalapok teljesítménye*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
BFM Konzervatív Kötvény	2,6%	2,4%	2,8%	2,5%
OTP Optima A sorozat	-0,7%	-0,4%	0,9%	1,6%
K&H állampapír alap	-0,8%	-0,9%	0,4%	1,3%
Budapest Állampapír A sorozat	-1,7%	-1,5%	1,0%	2,3%
K&H Kötvény	-4,4%	-3,7%	1,7%	4,1%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Vegyes alapok

A vegyes alapok között inkább a dinamikus alapok tudtak idén eddig értelmezhető hozamot felmutatni, ezek közül is kiemelkedik a Concorde Molto Forte PVK alap közel 4%-os teljesítményével. A leggyengébben muzsikálók között találunk két volt quaestoros alapot, de a kiegyensúlyozott OTP Paletta is mínusz 10% felett jár.

A legjobban és legrosszabbul teljesítő öt vegyes alap*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Concorde Molto Forte HUF PVK	3,8%	0,6%	-	-
Concorde PB2	1,4%	-0,9%	0,5%	2,2%
Budapest Prémium Dinamikus A	1,3%	0,7%	-	-
Concorde Forte HUF PRÉM	1,2%	-0,9%	-	-
Concorde PB3	1,2%	-0,9%	2,7%	5,0%
Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Amundi Konzervatív Vegyes A	-6,2%	-5,2%	1,8%	-
OTP Prémium Növekedési	-6,8%	-6,1%	5,1%	4,5%
OTP Paletta	-11,2%	-9,6%	2,5%	2,8%
Quaestor Tallér	-15,2%	-17,8%	-3,0%	-1,4%
Quaestor AranyTallér	-17,6%	-18,1%	-7,1%	-2,9%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A legnagyobb vagyont kezelő vegyes alapok között októberrel bezárólag nem volt olyan alap, amely pozitív hozamot tudott volna felmutatni.

Legnagyobb vegyes alapok teljesítménye*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Erste Megtakarítási Alapok Alapja	-0,3%	-0,1%	1,3%	2,0%
K&H válogatott 1. alapok alapja	-0,4%	-0,3%	0,5%	1,5%
K&H válogatott 2. alapok alapja	-0,6%	-0,8%	1,2%	3,2%
MKB Egyensúly Alap	-2,7%	-1,8%	2,4%	4,7%
K&H megtakarítási cél – június	-5,9%	-5,2%	0,3%	1,5%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Pénzpiaci alapok

A pénzpiaci alapokra az utóbbi években rájárt a rúd, miután az alacsony hozamkörnyezet hatására jelentős tőke kivonás indult meg a kategóriából. Ez a tőke kivonási hullám idén látszik enyhülni, 2018-ban több olyan hónap is volt már, amikor sikerült tőkét gyűjteniük az alapoknak.

Az alacsony hozamok ettől még behatárolják a kategória hozamszerzési lehetőségeit, a legjobb teljesítmény jelenleg 0,2%, amit a CIB Hozamvédett Betét Alap tud felmutatni.

A legjobban és legrosszabbul teljesítő öt pénzpiaci alap*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
CIB Hozamvédett Betét Alap	0,2%	0,3%	0,3%	0,8%
AEGON Pénzpiaci Alap	0,1%	0,1%	0,4%	1,0%
CIB Pénzpiaci	0,1%	0,1%	0,2%	0,8%
OTP Prémium Tőkegarantált	0,0%	0,0%	0,0%	0,4%
MKB Forint Likviditási Alap	-0,1%	-0,1%	0,1%	0,3%

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Allianz Pénzpiaci	-0,7%	-0,9%	-0,4%	0,3%
Amundi Magyar Pénzpiaci A	-0,8%	-1,0%	-0,5%	0,4%
Concorde Pénzpiaci	-1,1%	-1,3%	-0,8%	-0,1%
DIALÓG Likviditási	-1,2%	-1,2%	-0,2%	0,3%
Quaestor Kurázszi	-10,1%	-11,3%	-6,1%	-3,4%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A legnagyobb pénzpiaci alapok teljesítménye inkább negatív, egyedül a CIB alapja tudott október végéig pozitív hozamot felmutatni.

Legnagyobb pénzügyi alapok teljesítménye*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
CIB Hozamvédett Betét Alap	0,2%	0,3%	0,3%	0,8%
Erste Nyíltvégű Pénzügyi Alap	-0,2%	-0,2%	-0,1%	0,5%
K&H Tőkevédett Forint Pénzügyi	-0,3%	-0,4%	-0,1%	0,2%
OTP Tőkegarantált Pénzügyi	-0,3%	-0,4%	-0,2%	0,2%
Budapest Befektetési Kártya Alap	-0,4%	-0,5%	0,0%	0,2%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Részvényalapok

A részvényalapok kategóriája az egyedüli, ahol a legjobban teljesítő alapok között három olyan is van, amely 10% felett jár. Sőt, a főként nemzetközi részvényeket tartó Dialóg Expander alap már közelít a 21%-hoz, de azért az Aegon orosz részvénypiacra, illetve az Accorde román részvénypiacra fektető alapja sem teljesít rosszul 11,5 és 11%-kal.

A legrosszabb teljesítményt egyértelműen a török piacra befektető alapok tudhatják magukénak, az OTP Török Részvény idén eddig már több mint 44%-os bukóban van.

A legjobban és legrosszabbul teljesítő öt részvényalap*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
Dialóg Expander Részvény Alap	20,9%	22,9%	8,9%	2,7%
AEGON Russia	11,5%	9,9%	10,5%	2,4%
Accorde Első Román Részvény A	11,0%	10,8%	-	-
MKB Észak-Amerikai Részvény	8,1%	9,0%	7,8%	12,9%
OTP Klímaváltozás 130/30 A	6,9%	5,3%	10,1%	9,9%
Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
AEGON Lengyel Részvény Alap B	-15,1%	-14,2%	3,2%	0,3%
OTP Planéta Feltörekvő A	-16,7%	-15,0%	4,9%	6,2%
OTP Fundman Részvény Alap A	-17,7%	-14,6%	4,8%	-
AEGON Istanbul A	-38,5%	-34,7%	-13,4%	-10,0%
OTP Török Részvény A	-44,3%	-41,4%	-18,4%	-12,6%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

A részvényalapok esetében sem a legnagyobbak a legjobban teljesítők, egyedül az OTP Omega Fejlett Piaci Részvény van plusz 1,3%-ban, a többi vizsgált alap viszont még mínuszban van az évre.

Legnagyobb részvényalapok teljesítménye*

Alapok hozamadatai	Év eleje	1 éves	3 éves	5 éves
OTP Omega Fejlett Piaci Részvény	1,3%	0,6%	4,0%	8,8%
Concorde Részvény	-0,6%	-1,3%	8,1%	10,4%
OTP Quality	-3,7%	-4,6%	8,7%	5,9%
AEGON Közép-Európai Részvény A	-7,9%	-7,5%	6,9%	3,9%
K&H Navigátor	-8,9%	-11,1%	15,3%	11,7%

Forrás: BAMOSZ, Portfolio

* YTD-hozam szerint sorba rendezve

Forrás:

[https://www.portfolio.hu/befektetes/befektetesi-alapok/megall-az-esz-csak-negy-alappal-tudtal-
eddig-10-felett-keresni-iden.303012.html](https://www.portfolio.hu/befektetes/befektetesi-alapok/megall-az-esz-csak-negy-alappal-tudtal-
eddig-10-felett-keresni-iden.303012.html)