

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

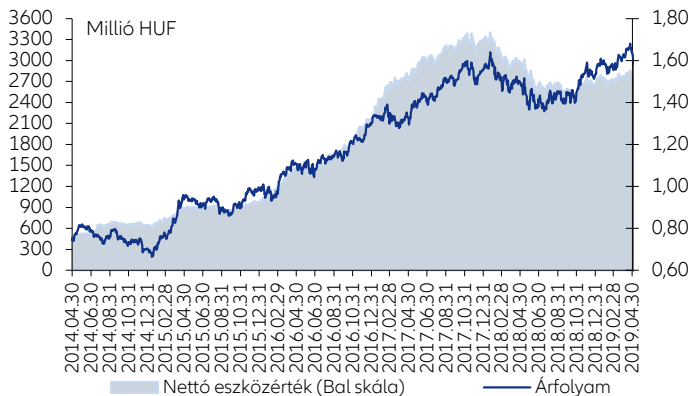
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik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

### Az alap főbb adatai

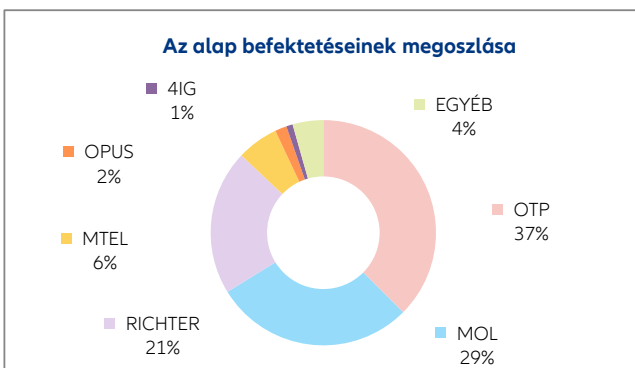
2019.04.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6399 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 kitétség	100%

## Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



## Az alap befektetéseinek megoszlása



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

## Az elmúlt időszak eseményei

Továbbra is kitartott a pozitív hangulat a tőzsdéken. Az idei év szárnnyalását továbbra is támogatják a globális növekedési aggályok közepette enyhébbé váló jegybankok. Emellett azonban további pozitív impulzusok is érkeztek április során. A kínai és az amerikai első negyedéves GDP-adatok egyaránt meghaladták a várakozásokat, igaz a tengerentúl esetében árnyalja a képet a nettó export és a készletfelhalmozás magas hozzájárulása. Amennyiben emellett még a kereskedelmi tárgyalások kedvező irányáról is érkezne konkrétumok, az a gyengélkedő eurózónás konjunktúrafolyamatokat is segíthetné. A hangulatindexek tanulsága szerint (PMI, IFO) a feldolgozóipari várakozások itt továbbra is gyengék.

A vállalati jelentések esetében sem lehet eddig összességében panaszra okunk. Az első negyedév során jócskán megtépzott várakozásokat eddig jelentősen meg tudják haladni a tényleges adatok. Az USA esetében a várakozásoknál 6,7%-kal alakultak eddig magasabban a vállalati eredmények, ami év/év alapon 1,9%-os erősödést jelent. Az eurózónában ezek az adatok szintén kedvező, 7,2 és 2,9%-os értéket mutatnak.

A kedvező hangulatban az S&P 500 a tavalyi historikus csúcsot jelentő 2.940 pont felett is járt a hónap során, végül 3,93%-os emelkedéssel zárt. Éves teljesítménye ezzel 17,51%. A DAX-indexnek sikerült a 12.000 pont szignifikáns áttörése kimagasló 7,1% havi teljesítményével. Idén eddig 16,91%-ot emelkedett. A BUX index is új historikus csúcsra tudott menni, végül 2,01%-os pluszban zárt, ezzel idén 8,64%-kal került feljebb összességében.

Az OTP (1,59%) az előző havi rally után mérsékelt ütemben tudott erősödni. A vételi erőt némileg visszafogta, hogy Szerbiában a svájci frank hitelek euróra történő konverzióját, majd ezt követően a tartozás tőkerészesének részbeni elengedését tervezik. Ez 11 milliárd forint feletti egyösszegű leírást jelenthet az OTP esetében.

Erősödött a MOL (1,16%) is. Az előzetes várakozások szerint gyengén alakulhatott az első negyedév, hiszen az olajárak és a finomító marzsok is alacsonyabban alakultak az egy évvel korábbiaknál. A legfrissebb adatok szerint, áprilisban is csak az olajár tudott kedvezően alakulni a cég számára, miközben a finomító marzs továbbra is nyomott (2,9 dollár/hordó). Pozitívum, hogy nyár végétől az alacsony hatékonyságú sisaki finomító telephelyként üzemeltető horvát kormányval történt megállapodásnak köszönhetően. A környéken kitermelt olajat ezután Rijekába szállítják feldolgozásra.

Az 5.200 forint alatti szintekről fordulni tudott a Richter (5,83%), és meg sem állt az erősödés 5.900 forintig, azonban innentől már lecsorgás következett. A forint elmúlt időszakban látott gyengélkedése a rubel erősödésével karöltve kedvező a cégnek, miközben a cariprazine újabb indikációban történő jóváhagyásáról várható májusi FDA döntés is támogathatta az emelkedést.

Alulteljesített az MTEL (-1,52%). Pozitívum, hogy a 4iG-vel közösen pályázik a T-Systems a 18 milliárd forintos „e-ticket” projektre és folytatja a cég az ingatlanportfólió leépítését. Utóbbiból összességében 10 milliárd forint körüli összeg folyhat az elkövetkezendő években. Az alulteljesítésben a 10 éves magyar hozamok 40 bázispontos emelkedése jelentősen közrejátszott.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyósámla, készpénz	7 586 268	0,27%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 787 969 515	99,81%
Befektetett eszközök összesen	2 795 555 783	100,08%
Kötelezettségek	2 274 513	0,08%
Nettó eszközérték	2 793 281 270	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Includástól*
Alap	1,89%	3,67%	13,42%	9,04%	5,49%
Benchmark	2,01%	4,07%	14,44%	11,03%	7,47%

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 felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.