

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

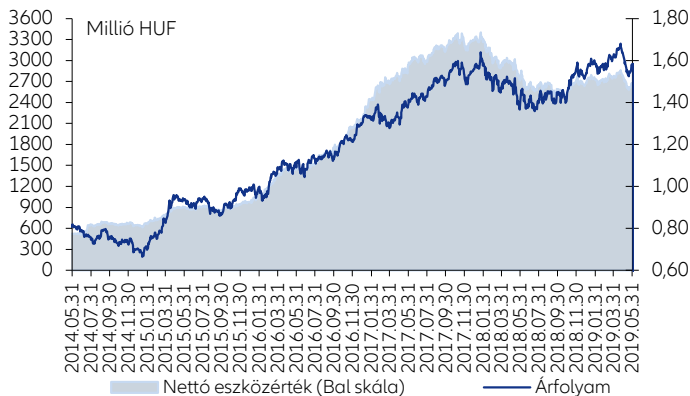
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb 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” részvényekre fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekre és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai

2019.05.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5751 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 elmúlt időszak eseményei

Az év első részében látott rallit követően májusban érkezett a kijózanodás. Az S&P 500 esetében a hónap elején még a 2.950 pontos historikus csúcs környékén zajlott a kereskedés, azonban már fogyatkozott a levegő. A további emelkedéshez pozitív impulzusra lett volna szükség, az újult erővel kiborbanó kereskedelmi háború azonban korántsem tekinthető annak. A korábbi híresztelésekkel szemben – miszerint közeleg a megállapodás - a felek „felborították” a tárgyalóasztalt. Trump 200 Mrd dollárnyi kínai import esetében 10-ről 25%-ra emeli a vámat, válaszul Kína is hasonló lépést 60 Mrd dollárnyi amerikai import esetében. Közben újabb front nyílt meg. Nemzetbiztonsági okokra hivatkozva több amerikai technológia cég is bejelentette (pl. Google, Qualcomm, Intel, Broadcom, Xilinx), hogy megszünteti az együttműködést a Huawei-jel. Válaszul, a ritkaföldfémek kitermelésének 85%-a felett rendelkező kínai fél az USA-ba történő export korlátozását helyezte kilátásba, ami leginkább a félvezetőgyártás, a járműgyártás, az elektronika, a vegyipar és az acélpipar esetében okozhat fennakadásokat. Ráadásul Trump Mexikóval szemben is 5%-os vámat helyezett kilátásba, ami októberig fokozatosan 25%-ra emelkedik, ha nem találunk megoldást az illegális bevándorlásra. Nem meglepő, hogy világszerte kockázatkürelést, vártnál gyengébb gazdasági hangulatindexeket és a növekedés lassulására vonatkozó előrejelzéseket láthattunk. Európában lezajlottak a parlamenti választások. Az euroszeptikusok vártnál alacsonyabb népszerűsége pozitívum, a Nigel Farage vezette Brexit Párt győzelme már kevésbé. Főként, hogy Theresa May lemondását követően Boris Johnson a legesélyesebb a miniszterelnöki székre. Mindezek következtében az S&P 500 6,58%-kal, a DAX 5%-kal, a BUX index pedig 3,8%-kal került lejjebb májusban. Éves teljesítményeik így rendre 9,78%, 11,06% és 4,51%. Az OTP (-5,08%) is megérezte a hangulat romlását. A cég egyedi fundamentumai azonban továbbra is erősek. Az első negyedév 72,6 Mrd forintos eredményében már látszik a bolgár akvizíció hatása is. Közben a szlovén Société Générale leánybank megvételéről is megszületett a megállapodás, ami mintegy 5%-kal emelheti a jövő évi eredményt. A MOL (-1,21%) első negyedéves tisztított 144 Mrd forintos EBITDA-ja alulmúlta a várakozásokat, és év/év alapon is csökkenést jelez. A downstream gyenge teljesítményét csak részben tudta ellensúlyozni a többi divízió eredménye. Az év hátralévő részére javulást hozhat az Ural-Brent különbözet helyreállása és az IMO 2020 miatt megugró dízel kereslet. A Richter (-8,49%) teljesítményét beárnyékkolták a vegyes negyedéves számok. Bár kedvezően alakult a profit és az árbevétel, a serializáció és az emelkedő költségek hatására jelentősen csökkent az üzleti eredményhányad. A hó végére enyhülést hozott, hogy megérkezett a jóváhagyás az FDA-tól a Vraylar bipolaris depresszióra történő alkalmazására. Az MTEL (-8,35%) első negyedéve is vegyesen alakult, miután a növekvő bevételeket az emelkedő költségek jócskán ellensúlyozták. A Digi mobilszolgáltatásának elindulásával pedig várhatóan fokozódik a jövőben a verseny. Mindazonáltal az év végéig még csak a meglévő ügyfeleket szolgálják ki, kedvező tarifák, de alacsony lefedettség mellett.

Az alap összetétele

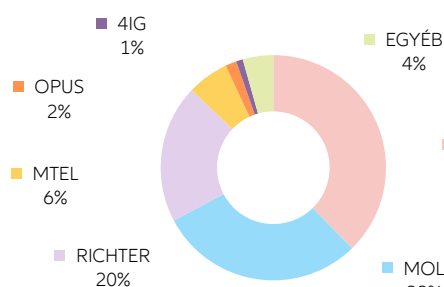
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	5 912 517	0,22%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 660 597 482	99,86%
Befektetett eszközök összesen	2 666 509 999	100,08%
Kötelezettségek	2 188 496	0,08%
Nettó eszközérték	2 664 321 503	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludástól*
Alap	-3,95%	1,00%	1,08%	13,59%	4,98%
Benchmark	-3,80%	1,42%	1,98%	15,69%	6,95%

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