

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

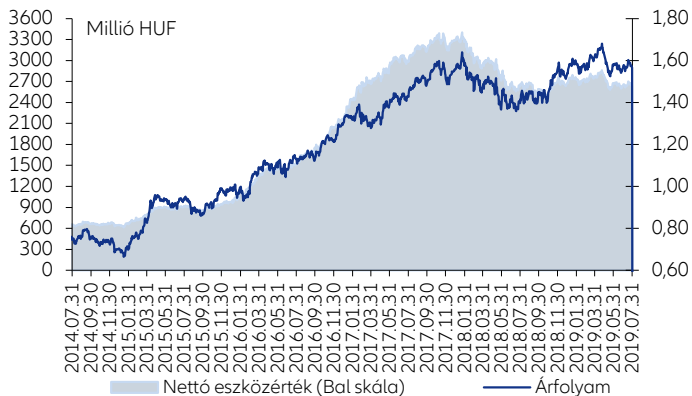
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik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

Az alap főbb adatai

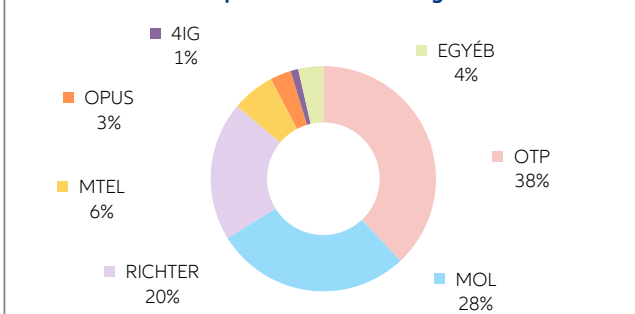
2019.07.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5657 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajta	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

Kedvező hangulatban indult a július a tőzsdéken a G20-as csúcstalálkozón kötött átmeneti kereskedelmi háborús tüzzszünetnek köszönhetően. Ezt követően a beérkező gazdasági adatokra, a vállalati gyorsjelentésekre és a jegybankok felől érkező információkra kezdtek fókuszálni a befektetők. A kedvezőbb tengerentúli adatfolyamnak (GDP, kiskereskedelmi, feldolgozóipari, munkaerő piaci adatok) köszönhetően az S&P 500 újabb historikus csúcsra tudott menni. A DAX-indexnek is összességében az újabb éves csúcs 12.600 pont környékén, azonban innen éles lefordulás következett. Nem is csoda látva a jóval gyengébb adatokat (GDP, ZEW, BMI-k) és vállalati eredményszámokat. A hónap végéhez közeledve már az amerikai piacokra is megérkezett a korrekció, miután a jegybankok (USA, FED) családást okoztak a felfokozott piaci várakozásokhoz képest. Az EKB leginkább még csak a szeptemberi lazításnak igyekezett megágyazni, és a FED 25 bázispontos vágása sem hatotta meg a befektetőket. Kiábrándította őket, hogy ezt nem egy újabb kamatvágási ciklus kezdeteként lett kommunikálva. Az S&P 500 1,31%-os emelkedéssel, a DAX 1,69%-os eséssel zárta a hónapot. Idei teljesítményük rendre 18,89% és 15,44%. A BUX-index a hónap során 1,21%-kal erősödött. Idén 4,16%-kal került feljebb az értéke, ami a globális feltörekvő piacokkal egyetemben továbbra is alulteljesítést jelez. Nagyon rallizott az OTP (+8,85%) júliusban, bár a 12.800 forintos lokális csúcstról délnek indult a kereskedés. A társaság bejelentette, hogy eladta az Expressbank megvételekor a bankcsoporthoz került bolgár biztosítótársaságot. A lépés teljes mértékben illeszkedik a vállalati stratégiába (profitlisztítás). Ezen kívül 500 m euró névértékben sikeresen bocsátottak ki alárendelt kölcsöntőke kötvényeket. 2006 óta ez az első kibocsátás a nemzetközi kötvénypiacon. A lépést követően Baa 1-re javította a hitelminősítését a Moody's. Kevésbé remekelt a MOL (-4,82%). Talán szebb lehet a folytatás, hiszen a PKN és az OMV is a vártnál kedvezőbb Q2-es számokat tett közzé. Mindkét cégnél kedvezően hatott, hogy a Barátság kőolajvezeték szennyezése miatt kieső német finomítói kapacitás jelentősen emelte a régiós cégek nagyker árreiséit. Ennek hatása vélhetően érezhető lesz a MOL számaiban is.

A nyári uborkaszezon ellenére nem unatkozhattak az MTEL (+1,54%) befektetői sem. Hivatalosan bejelentették, hogy a 4IG (-10,59%) megvásárolja a T-Systems nagyvállalati és közszféra üzletágát. Vegyes érzéseket kelt a hír, miután ez a leányvállalat meglehetősen alacsony marzsokkal működött, és annak ellenére, hogy a csoport bevételének 17%-át hozta, EBITDA szinten már csak 3,5%-os volt a hozzájárulás. Másrészt viszont az IT-szektor jövőbeli növekedési kilátásai meglehetősen kedvezőek. Így a kérdés most leginkább az, mire fordítják az értékesítésből befolyó összeget.

Az 5000-5300 forintos sáv közepén zárta a hónapot a Richter (-0,96%). A kitöréshez kevésnek bizonyult a bejelentés, miszerint a közel-keleti és észak-afrikai térségre vonatkozóan is sikerült licenz megállapodást kötni a londoni székhelyű Hikma-val a Cariprazine forgalmazására. Ez egy újabb 153 m eurós piacra történő belépést jelent, bár a jóváhagyások megszerzése még éveket vehet igénybe.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	3 110 893	0,12%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 633 993 652	99,87%
Befektetett eszközök összesen	2 637 104 545	99,99%
Követelések	390 402	0,01%
Nettó eszközérték	2 637 494 947	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	1,07%	-4,52%	-1,02%	12,05%	4,83%
Benchmark	1,21%	-4,12%	-0,22%	14,06%	6,79%

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.