

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

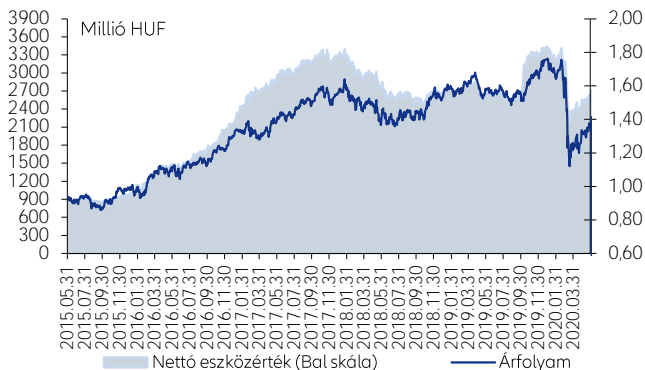
Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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

Az alap főbb adatai	2020.05.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,3600 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 elmúlt időszak eseményei

Májusban is kitartott a kedvező hangulat a részvénypiacon. A hónap első felében még inkább sóvározó mozgást láthattunk, ezt követően azonban észak felé rugaszkodtak el az indexek. Ezt a monetáris és fiskális stimulusok mellett a gazdaságok fokozatos újraindításával és a különböző ígértes hatóanyagokkal, vakcinákkal kapcsolatban érkezett hírek is segítették. Így az S&P 500 értéke 4,53%-kal került feljebb a hónap során, amivel -5,77%-ra mérséklődött az idei visszaesés. A DAX-index eközben 6,68%-kal tudott erősödni, értéke azonban még így is 12,55%-kal elmarad az előző év végéhez képest. A havi markáns felülteljesítést többek között a 750 Mrd euróra emelt keretösszegű EU-s mentőcsomag, az EKB eszközvásárlási programjának 500 Mrd euróval történő kibővítésére vonatkozó várakozás és a szektorális összetétel is segítette. A technológiai és egészségügyi szektorok márciusi mélypontot követően látott menetelése után az utóbbi időben kezdenek felzárkózni a ciklikus szektorok is (pénzügy, ipar, autógyártás, légiközlekedés, stb.). Márpedig a német és az eurózónás indexekben ezek magasabb súllyal szerepelnek. A hazai BUX-index a többi feltörekvő piachoz hasonlóan továbbra is lemarad. Értéke 1,97%-kal erősödött a hónap során, így 22,15%-ot veszített az értékéből idén. A március vége óta tartó emelkedés ellenére azért kockázatok is akadnak bőven. A kilábalást ugyan megerősítő, de még így is kiábrándító gazdasági adatok, a vírus újabb hullámának kialakulásának kockázata és az USA-Kína konfliktus újbóli eszkalálódása mellett a magas historikus értékeltségi szinteket is ide sorolhatjuk. Az OTP (+8,7%) esetében is megmutatkozott a pénzügyi szektor relatív ereje. Pedig a bank az első negyedévet főként a rekord szintre emelkedett kockázati költség és a törlesztési moratóriummal kapcsolatban elszámolt veszteségek hatására 4 Mrd forintos veszteséggel zárta. Bár a cég kommunikációja és Csányi Sándor interjúja alapján nagy valószínűséggel kedvezőbb számokat láthatunk majd az év hátralévő részében. A MOL (-3,53%) esetében kedvezőtlenebbek a kilátások. Bár az első negyedév a tisztított EBITDA (191,4 Mrd forint) szintjén még jól sikerült, az olajkészletek ártértékelődése és a gyenge forint okozta pénzügyi veszteség hatására már 48,4 Mrd forintos volt a veszteség a nettó eredmény soron. Ráadásul májusban a finomítói és vegyipari marzsok is meglehetősen kedvezőtlenül alakultak. Ezek rendre 0,4 dollár/hordó és 402 euró/tonna lettek, az áprilisi 9,1 dollár/hordó és 577 euró/tonna után. Az MTEL (-1,75%) esetében Q1-ben a hang- és adatbevételek növekedése kompenzálni tudta a roaming forgalom és a RI/IT szegmens visszaesését, így az EBITDA (46,4 Mrd forint) nagyjából stagnálni tudott év/év alapon. A főként a gyenge forint következtében elszámolt 11 Mrd forintos pénzügyi veszteség miatt viszont 800 millió forint lett a veszteség nettó profit soron. Rekord árbevételért ért el a Richter (-1,16%) az első negyedévben. Kínát és Oroszországot leszámítva az összes főbb piacon javult a teljesítmény még a jelentős forintgyengülés hatását kiszűrve is. Komoly húzóerőt jelent továbbra is a cariprazine, a nettó profit a pénzügyi eredmény kedvező hatásának is köszönhetően 29 Mrd forintos lett.

## Az alap összetétele

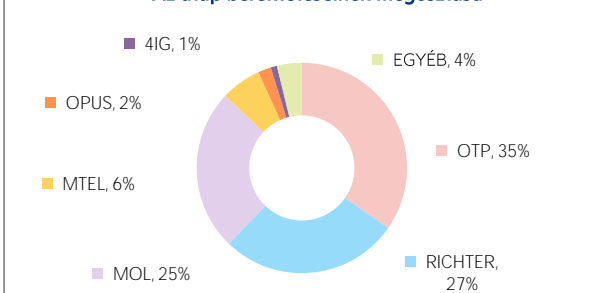
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	16 043 538	0,61%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 588 603 815	99,11%
Befektetett eszközök összesen	2 604 647 353	99,73%
Követelések	7 125 357	0,27%
Nettó eszközérték	2 611 772 710	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludástól*
Alap	1,81%	-11,15%	-18,53%	-13,66%	3,02%
Benchmark	1,97%	-10,82%	-17,91%	-12,29%	4,92%

## Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL 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 felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.