

Allianz Indexkövető Részvény Alap

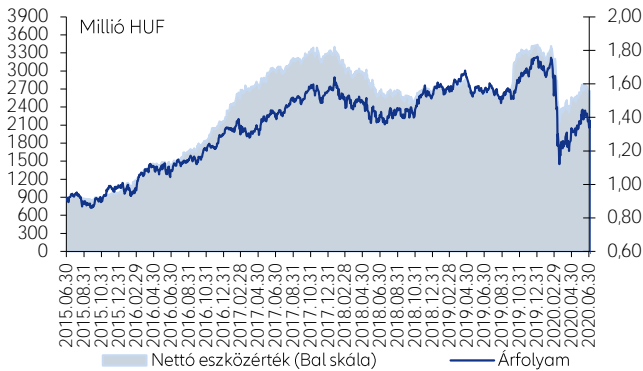
Allianz Alapkezelő Zrt.

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” részvényekbe fekteti, de állampapírokba, diszkontkincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai	2020.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,3555 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

Június elején még kitartott egy darabig a március vége óta dübörgő rally, aminek csúcspontján a lokális mélyponttól számítva 44,5%-os emelkedésben is járt az S&P 500 index. Ezzel elérve a tavalyi év végi 3.230 pont körüli értékét. A gigantikus stimulusok, a gazdaságok újraindításával kapcsolatos hírek, a potenciális vakcinákkal és hatóanyagokkal kapcsolatos értesülések mellett a vártnál jóval kedvezőbb májusi amerikai munkanélküliségi adat is támogatta az emelkedést. Ezt követően azonban elpárolgott a jókedv, később pedig éles lefordulás következett, melyben ritkának számító 5,9%-os napi visszaesést is láthattunk. Érett is a korrekció, hiszen az USA-Kína konfliktus eszkalálódása, a gyenge gazdasági adatok, a járvány feltörekvő (BRICS) országokban történő elharapódzása, az USA-ban is ismét gyorsuló terjedése és a George Floyd meggyilkolását követő zavargások indokolt szolgáltak erre. Főleg, hogy időközben az eredményvárakozások nem követték az árfolyamemelkedést, így a P/E alapú árazás az S&P 500 esetében a dotkomlufi időszak óta nem látott magasságokba emelkedett. A kilátások pedig valószínűleg nem most javulnak, hiszen a FED, az OECD és az IMF is csökkentette a GDP-növekedésre vonatkozó várakozásait. Persze a jegybankok ismét próbálták javítani a hangulatot. A FED jelezte, hogy a zéró kamatpolitika és az eszközvásárlások jelenlegi üteme (havi 120 Mrd dollár) is tartósan velünk marad, és 750 Mrd dollár keretösszegű vállalati kötvényszárlási program is indul. Az EKB pedig eszközvásárlási programjának vártnál nagyobb, 600 Mrd euróval történő megemeléséről döntött. Végül az S&P 500 1,84, a DAX pedig 6,25%-kal tudott emelkedni a hónap során, miközben a BUX értéke 0,16%-kal csökkent. Ezzel idén eddig 4,04 és 7,08, valamint 22,27%-ot veszítették értékükből.

Jól állta a sarat az OTP (6,27%) a kedvezőtlen hírek ellenére. A váratlan, hazai kamatvágás (-0,15%) és a Budapest Bank, MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt. és az MKB Bank Nyrt. közötti stratégia megállapodás hírére az idén már 48 Mrd forintnál járó saját részvény-vásárlások tompítani tudták.

A MOL (-5,69%) már nem büszkélkedhet ilyen kedvező teljesítménnyel. A finomítói marzs továbbra is gyengén alakul, júniusban már negatív tartományba süllyedt. A gyenge iparági környezet mellett az sem tesz jót, hogy Oroszországban az OPEC+ megállapodás következtében visszafogják a termelést. Ez a Brent-Ural különbözet növekedésére eredményezi utóbbi javára.

Az MTEL (-2,8%) a hónapot a 380 és 400 forintos sáv alsó szélén zárta, bár időközben kifizetésre került 20 forint osztalék. Mellette az 5,2 Mrd forintos visszavásárlási aukció is rendben lezajlott, az elfogadott részvényt mennyiség a teljes állomány mintegy 1,3%-a.

A Richter (-4,26%) az egészségügyi szektor nemzetközi szereplőjéhez hasonlóan továbbra is felülteljesítő. A 7.300 forintos historikus csúcspontot elérése azonban nem sikerült elsőre, a 7.000 forintos szint elérését követően lefordult az árfolyam. A hazai fizetőeszköz viszont ismét gyengülésnek indult, ami segítheti a jövőbeli teljesítményt.

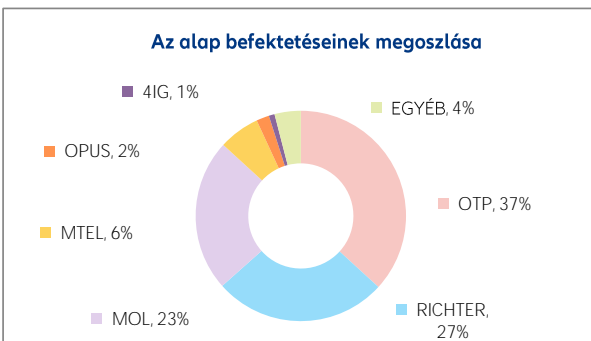
Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	29 404 694	1,12%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 590 223 129	99,05%
Befektetett eszközök összesen	2 619 627 823	100,18%
Kötelezettségek	4 624 513	0,18%
Nettó eszközérték	2 615 003 310	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkluzív*†
Alap	-0,33%	7,64%	-22,88%	-12,50%	2,96%
Benchmark	-0,16%	8,10%	-22,27%	-11,08%	4,86%



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.