

Allianz Indexkövető Részvény Alap

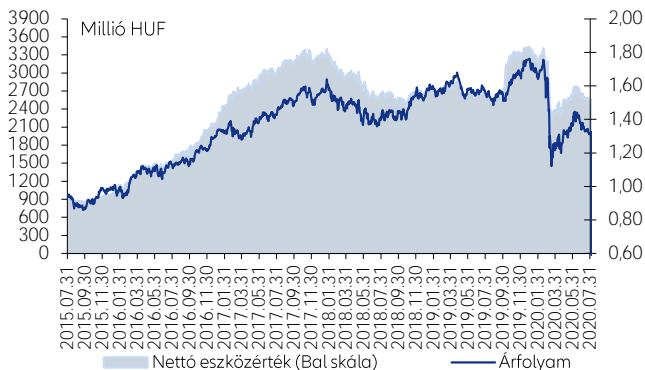
Allianz Alapkezelő Zrt.

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	2020.07.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,3107 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

Vegyesen teljesítettek júliusban a részvénypiacok. Az S&P 500 index június elején látott lokális csúcspontja fölé merészkedett. A 3.400 pontos historikus csúcs elérése azonban még várat magára. Így is 5,51%-kal tudott erősödni a hónap során, amivel idén 1,25%-os pluszba fordult. Az eredményalapú drázzást tekintve innen nagyobb korrekciónak is lenne tere, azonban továbbra is tart a „hozamvadászat”. A tengerentúlon a Q2-es eredményszámok és a második negyedéves GDP-adatok is annak ellenére, hogy hatalmas esést mutatnak, kedvezőbben alakulnak a vártnál. Ráadásul a növekedés motorját jelentő FAANG részvények is pozitív meglepetést okoztak. Emellett a FED újból megerősítette, hogy továbbra is minden eszközzel támogatja a gazdaságot, és az újabb kormányzati mentőcsomag is készülődik. A kedvező hangulatot a potenciális hatányanyagokkal kapcsolatos pozitív hírek is támogatták. Volt azért negatívum is, mint például az USA-Kína konfliktus további éleződése, illetve a vártnál gyengébb PMI adatok Európában is erősen indult a hónap, azonban az EU-s mentőcsomagról szóló megállapodást követően elfogyott a lendület. A gyengébb negyedéves számok mellett az euró dollárral szembeni erősödése is nyomást jelentett az öreg kontinensen. A DAX-index összességében stagnált (+0,02%) a hónap során, ezzel éves teljesítménye -7,06%. A régiós piacok továbbra is alulteljesítők, a magas súllyal szereplő olaj és bankszektor továbbra sem talál magára. A BUX-index értéke 3,14%-kal esett, ezzel 24,72%-ot veszítve idén az értékeiből. Az OTP (-5,72%) is gyengén teljesített, azonban az a régiós versenytársakhoz mért relatív teljesítmény még így is kedvező. Ezt a saját részvény-vásárlások is segítették, amire idén már 60 Mrd forint felett költöttek. A bankcsoport több piacon is szűkülhetnek a marzok, miután itthon 0,3%-kal, Oroszországban pedig 0,25%-kal csökkentek az alapukat. A MOL (-7,59%) árfolyamára továbbra is nyomást gyakorol a gyenge iparági környezet. Augusztustól az OPEC+ tagországok valamelyest növelik a kitermelést, miközben továbbra is gyengélkedik a keresleti oldal. A finomítói marzok is historikus mélypontra vannak, amin talán segíthet, hogy augusztustól 42%-kal növelné tengeri olajexportját Oroszország. Ez javulást hozhat az Ural-Brent különbözetben. Lefelé lépett ki a 380-400 forintos sávból az MTEL (-3,66%) árfolyama, miután hónap közben az alternatívát jelentő 10 éves magyar állampapír hozama 2,4% közelébe emelkedett. Ezt követően főként az MNB QE hatására ez visszatért 2% közelébe, az MTEL azonban mégsem tudott visszakapaszkodni a korábbi sávba. Időközben a Goldman Sachs 483-ról 461 forintra csökkentette célárát. Nagy utat járt be a Richter (3,91%) árfolyama a hónap során. Először leszűrt 6,200 forint környékére is a dollár gyengülésével párhuzamosan. Q2-ben azonban még kedvezően alakult az átlagos USDHUF árfolyam, ami segítette a negyedéves exportszámokat. Ráadásul a Vraylar értékesítése jobban alakult a vártnál az amerikai partner (Abbvie) által publikált számok szerint, így a hónap végéhez közeledve szárnyra kapott az árfolyam.

Az alap összetétele

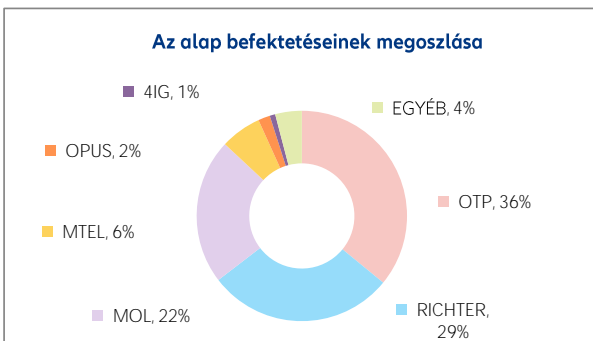
	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	20 471 392	0,81%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 509 064 862	99,36%
Befektetett eszközök összesen	2 529 536 254	100,17%
Kötelezettségek	4 283 495	0,17%
Nettó eszközérték	2 525 252 759	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Inkludáló*
Alap	-3,31%	-1,88%	-20,08%	-16,29%	2,61%
Benchmark	-3,14%	-1,39%	-19,46%	-14,90%	4,51%

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.