

Allianz Indexkövető Részvény Alap

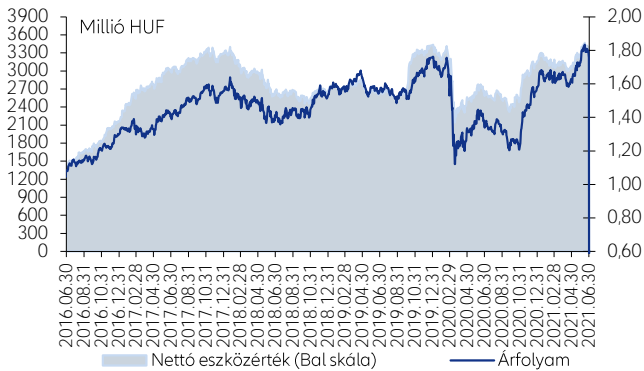
Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

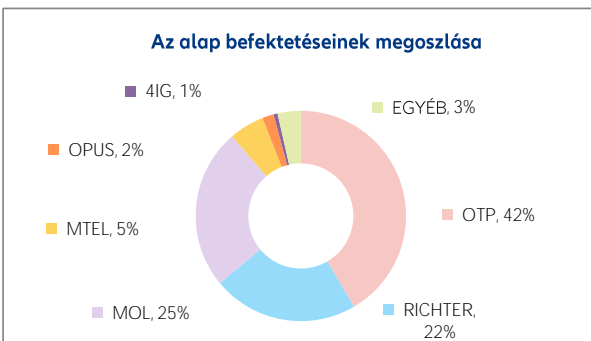
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknak ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra 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 vagyont.

Az alap főbb adatai	2021.06.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,7562 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 alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.

Az elmúlt időszak eseményei

Kitartott az optimizmus júniusban a részvénytőzsdéken. Az S&P 500 újabb historikus csúcsra tudott menni, miközben a mostanában favorizált európai és régiós piacokon is láthatunk új csúcspontokat. Az inflációs félelmek továbbra is érezhetőek, az USA-ban a vártnál magasabban alakult a mutató legfrissebb értéke (5% vs. 4,7% várt). Továbbra is kérdés, átmenetnek bizonyul-e. A fejlett országok jegybankjai továbbra is kitanak ezen nézetük mellett, ám a FED már kilátásba helyezte a jövőbeni szigorítást. A QE kivezetéséről elkezdnek tárgyalni, és 2023-ra már két kamatemelést prognosztizálnak. Az EKB szerint az Eurózónában korai még a taperingról beszélni, marad a támogató politika.

A FED szigorúbb hangvételét követően korrekciót láthatunk a részvénytőzsdéken. Későbbi nyilatkozataikban a jegybankárok – Jerome Powell vezetésével – igyekeztek nyugtatni a kedélyeket, és északnak rugaszkodtak el az árfolyamok. Az inflációs várakozások emelkedése és az eszközvásárlások későbbi visszavágása mellett azonban a delta variánsokkal kapcsolatos hírek is aggodalomra adhatnak okot. A magas ötlótsággal rendelkező Izraelből és Nagy-Britanniából is kedvezőtlen hírek érkeztek. Ezek következtében csúsznak a lazítások, újabb szigorítások lépnek életbe. Amennyiben észre ismét széleskörűvé válik a probléma, az veszélyt jelenthet az idei növekedési kilátásokra. Egyelőre még optimisták az elemzők, az OECD legutóbb 5,8%-ra emelte idei világ gazdasági növekedésre vonatkozó becslését.

Az S&P 500 2,22, a DAX 0,71, a hazai BUX index 1,87%-kal tudott emelkedni a hónap során. Ezzel idei teljesítményük rendre 14,41, 13,21 és 12,34%-ra hizott. További emelkedést láthatunk a májusi rallyt követően az OTP (2,18%) piacán. Bár a hazai hitelmonitorium velünk marad (valószínűleg szigorúbb feltételekkel), a szlovén Nova KBM bank megvétele és az MNB kamatemelések megkezdése javítja az eredményvárakozásokat.

A MOL (2,08%) esetében is folytatódott az erősödés. Az olajvállalat szintén Szlovéniában terjeszkedik. 120 töltsállomást vásárolt az OMV-től. Jól illeszkednek a portfólióba, hiszen a rijekai finomító hatékonyan ellátható olajtermékekkel. Pozitívum továbbá, hogy 50 helyett 300% lesz leírható kedvezményként az alapítványi támogatások után. Ez a MOL esetében mintegy 300 Mrd forinttal csökkentheti az adóalapot a következő években.

Az MTEL (5,96%) remek teljesítményéhez nagyban hozzájárult, hogy a társaság sikeresen végrehajtotta a korábban beharangozott részvényaukciót. 10,2 Mrd forint értékben vásároltak vissza részvényeket 429 forintos átlagáron.

A Richter (-2,53%) továbbra is gyengébben teljesített. Vélhetően az utóbbi hónapokban látott forinterősödésnek jelentős szerepe lehet ebben. A vállalati hírfolyam továbbra is kedvező. A Cariprazine esetében Japánra és Tajvanra is megkötötték az Abbvie-vel a licenzmegállapodást a forgalmazáshoz, miközben 70 Mrd forint értékben vontak be kedvező kondíciójú finanszírozást a Növekedési Kötvényprogram alatti kibocsátással (1,7%-os átlaghozam).

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyósámla, készpénz	11 536 441	0,35%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 308 988 156	99,80%
Befektetett eszközök összesen	3 320 524 597	100,15%
Kötelezettségek	4 829 036	0,15%
Nettó eszközérték	3 315 695 561	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Includástól*
Alap	1,70%	6,05%	11,27%	29,56%	5,05%
Benchmark	1,87%	6,57%	12,34%	31,88%	6,99%

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.