

Allianz Indexkövető Részvény Alap

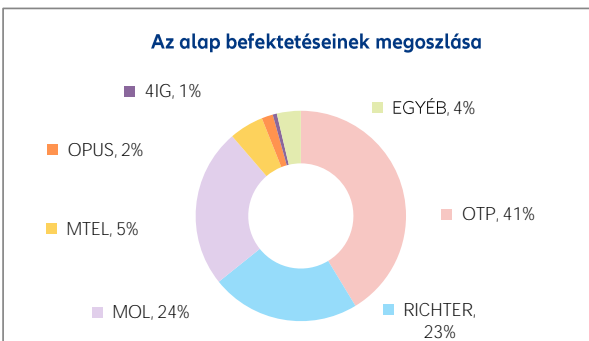
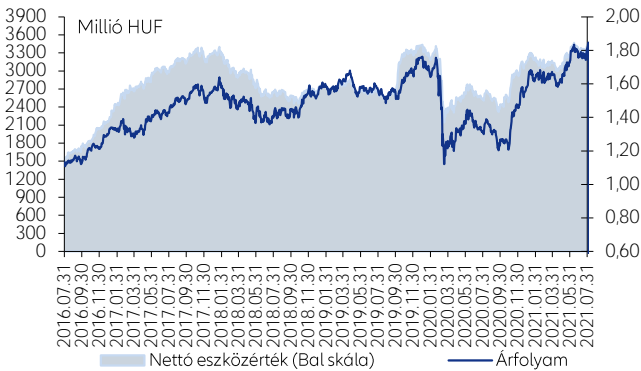
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 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 vagyonát.

Az alap főbb adatai	2021.07.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,8045 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



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

Az elmúlt időszak eseményei

A tovább növekvő koronavírus-megbetegedés esetszám (7 napos mozgóátlag 600 ezer fő/nap közelében) és a vártnál magasabb júniusi inflációs adatok (USA-ban 5,4% vs. várt 4,9%) hoztak egy kisebb részvénypiaci korrekciót július közepére. Ezt követően azonban ismét magára talált az S&P 500 index, és hónap végére már újabb historikus csúcspontra (4.400 pont fölé) tudott emelkedni. A pozitív szentiment visszatéréséhez hozzájárult a FED továbbra is várakozó álláspontja a tapering vonatkozásában. Legközelebb augusztus végén Jackson Hole-ből kaphatunk erre vonatkozó információt. Az EKB eközben nemcsak kitart az élénkítés üteme mellett, de az inflációs célkövetés rendszerét is rugalmasabbá alakította. Kedvező továbbá, hogy az esetszámok növekedése mellett a magas átoltottsággal rendelkező régiókban a megbetegedések kevésbé súlyos lefutásúak. Így egy negyedik hullám gazdasági hatásai mérsékeltebben alakulhatnak. A gazdasági szereplők nagy része már amúgy is kiválóan alkalmazkodott a kialakult helyzethez, persze akadnak olyan szektorok, melyek kevésbé tudnak erre felkészülni (légiközlekedés, turizmus, vendéglátás, stb.). Azért azt látni kell, hogy az esetszámok június eleji megugrása óta ismét főként a technológiai és a defenzív szektorok (egészségügy, telekom, napi fogyasztási cikkek) szereplői jeleskedtek. A kedvező Q2-es számok viszont általánosságban is jól alakulnak, amihez az alacsony bázis mellett a gazdasági újraindítás is hozzájárult. Az S&P 500 esetében az aggregált eredmény eddig 17,8%-kal haladták meg a várakozásokat, miközben év/év alapon 99,7%-os a növekedés.

A hónap során az S&P 500 2,27%-kal tudott emelkedni, a DAX értéke mindössze 0,09%-kal került feljebb. A BUX 2,91%-kal tudta hízalni teljesítményét. Ezzel idén rendre 17,77; 13,31 és 15,61%-kal került feljebb az értékük. Az OTP (2,71%) át tudta törni a június eleje óta tartó korrekció trendvonalát. Ebben amellet, hogy az EKB döntése szerint Q4-től megkezdődhet az Eurozóna bankjainál a járvány miatti korlátozások miatt visszatartott részvényesi juttatások kifizetése (amit várhatóan az MNB hasonló lépése is követhet), a hazai jegybank által beindított kamatemelési ciklus és a várhatóan erős Q2-es számokkal kapcsolatos várakozások is segíthettek. A MOL (1,92%) is ki tudta herveni a hó közepi megrázkódást. A finomított marzs ismét erősödni tudott júliusban (4,3 dollár/hordóra) a júniusi visszaesés után. Az OPEC+ országok vitája okozott még izgalmakat. Végül azonban meg tudtak állapodni a kitermelés augusztustól havonta 400 ezer hordóval történő felpörgetéséről. A Richter (0%) árfolyama a korábbi hónapok vesszőfutása után stagnált. Kedvező, hogy az Európai Gyógyszerügynökség (EMA) pozitív véleménye után az Európai Bizottság engedélyezte a méhmióma kezelésére szolgáló RYE00 forgalmazását az Európai Unióban. A cég jelzése szerint a peak sales 35-45 m euró körül alakulhat. Az MTEL (2,23%) sikertelenül próbálkozott a hónap során a 430 forintos szint áttörésével, a további irány azt döntheti el, merre tud a jelenlegi 420-430 forint közötti sávból kilépni.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	14 297 688	0,42%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 401 075 769	99,74%
Befektetett eszközök összesen	3 415 373 457	100,15%
Kötelezettségek	5 273 081	0,15%
Nettó eszközérték	3 410 100 376	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	2,75%	12,02%	10,67%	37,67%	5,26%
Benchmark	2,91%	12,57%	11,71%	40,12%	7,20%

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.