

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

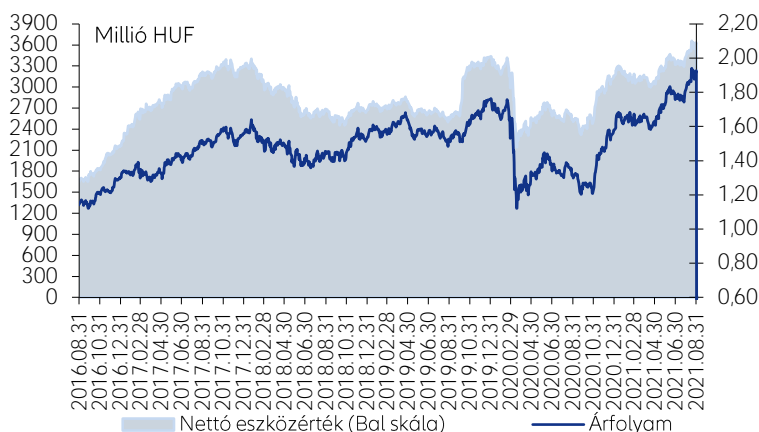
Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

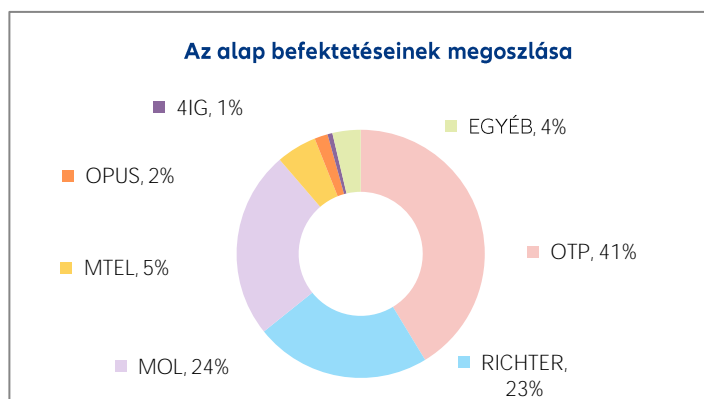
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatért 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, díszkontingstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai	2021.08.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,9258 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

Emelkedni tudtak augusztusban a részvénypiacok. Továbbra is főként a gazdasági visszapattnás (Q2-es USA GDP 6,6%), az ezzel párhuzamosan megugró infláció (USA július 5,4% a várt 5,3% helyett), a Q2-es jelentési szezon (S&P 500 aggregált eredmény +16,42% a várt felett; +92,83% év/év) és a járvány újabb hullámának (megbetegedések 7 napi mozgóátlaga ismét 650 ezer fő/nap körül) adatai határozták meg a hangulatot. A jövőben a gazdaság növekedésének üteme lassulhat a bázishatások, a kínai problémák és az esetleges újabb korlátozások következtében. Ezek valamelyest csillapíthatják az inflációval kapcsolatos aggodalmakat. A nagy jegybankok továbbra is igyekeznek nyugtatni, ennek átmeneti jellegét kommunikálják. A Jackson Hole-ből érkező Powell nyilatkozat szerint a tapering idén fokozatosan beindulhat, azonban kamatemeléstől még nem kell tartani. Emellett a járvány tekintetében pozitív, hogy az esetszámok növekedését az egészségügyi ellátásra szoruló (súlyos) esetek számának alakulása kisebb mértékben követte a növekvő áttoltottság következtében. Ráadásul a Pfizer/BioNTech vakcina a vészhelyzeti felhasználásra kiadott után megkapta a végleges engedélyt is és a Moderna terméke is jó úton halad. Talán ez valamelyest növelheti az oltási kedvet. Az afgán geopolitikai helyzet súlyosbodása ellenben még kockázatot jelenthet.

Az S&P 500 4.500 pont feletti értéke immáron duplázást jelent a válság 2020. márciusi mélypontjához képest. A hónap során összességében 2,9%-kal tudott erősödni, miközben a kínai problémáknak jobban kitétt DAX 1,87%-kal emelkedett. A BUX jelentősen felültesített 6,91%-os raliival. Az éves teljesítmények ezzel rendre 20,41% és 15,43%, valamint 23,60%.

Remekül teljesített az OTP (+9,44%). Ezt a várakozások feletti, rekord mértékű Q2-es eredményszám (122 Mrd forint), az ennek hatására bekövetkező elemzői céláremelések és a várt feletti hazai Q2-es GDP adat (17,9% a várt 16% helyett) is támogatták. Negatívum, hogy az MNB már év végéig kéri a bankokat az osztalékfizetés-szüneteltetésére.

A MOL (0,58%) szerényebben teljesített a remek Q2-es számok ellenére, igaz időközben a 3,8%-os osztalékszelvény levágásra került. A gáz divízió kivételével mindegyik üzletág hozzájárult a kedvező iparágai környezetben a várakozásokat 5%-kal meghaladó 262,9 Mrd forintos tisztított EBITDA eléréséhez. Az augusztusi finomítói marzs is kiemelkedően alakult (6 dollár/hordó). A növekedési félelmek hatása azonban globálisan érződött az olajtermékek piacain.

A Richter (+6,75%) jelentősen tudott emelkedni. Remek Q2-es számokat közölt a cég, az EBIT 36,4 Mrd forint lett, 22,2%-kal meghaladva a várakozásokat. Ehhez a Vraylar, a Bemfola és az EVRA fogamzásgátló tapasz számai jelentősen hozzájárultak.

Az MTEL (+0,7%) Q2-es számai sem adtak okot panaszra. A mobil adat, a készülék értékesítés, a vezetékes szélessáv és a TV bevételek növekedése bőven ellensúlyozta a hangalapú és az SI/IT bevételek csökkenését. Ezek és a költségkontroll hatására az EBITDA elérte az 59,3 Mrd forintot.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	10 452 009	0,29%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	3 629 567 919	99,87%
Befektetett eszközök összesen	3 640 019 928	100,16%
Kötelezettségek	5 838 340	0,16%
Nettó eszközérték	3 634 181 588	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	6,72%	11,52%	17,53%	46,45%	5,81%
Benchmark	6,91%	12,07%	18,68%	49,12%	7,77%

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.