

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

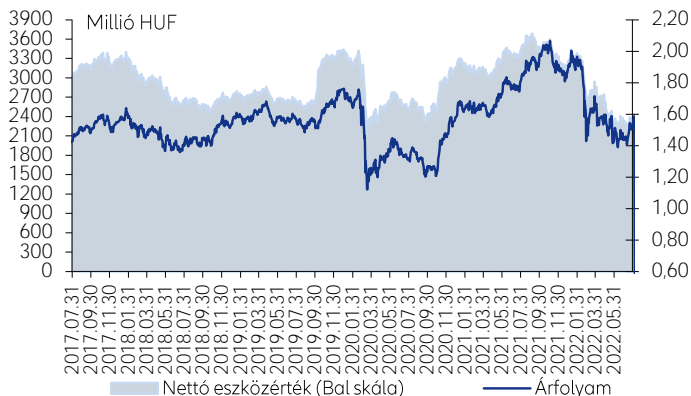
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvényt piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknél 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.

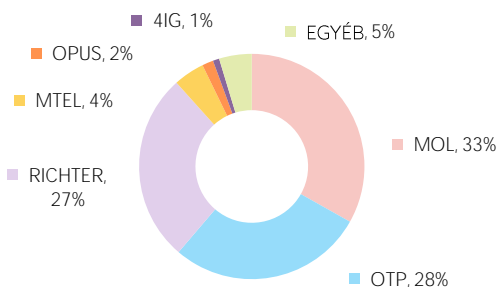
Az alap főbb adatai

	2022.07.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5261029 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

Fellélegzés következett júliusban a részvényt piacokon. Ebben a meglehetősen alacsony pozícionáltság mellett a kötvénypiacokon tapasztalható hozamsökkenés és a FED kommunikációja is közrejátszott. Az újabb 75 bázispontos kamatemelést követően még egy hasonló lépést terveznek, utána lassulhat az iram a kamatpálya tetejének közeledtével. Az inflációs adatok még tovább emelkedtek. Az USA-ban 9,1% az eurozónában 8,9% volt a legutóbbi adat. Emellett a növekedési várakozások is tovább romlottak, legutóbb az IMF csökkentette 3,6%-ról 3,2%-ra világgazdasági növekedésre vonatkozó ideai várakozását. A várt alatti Q2-es GDP adatot (-0,9% q/q) követően az USA technikai recesszióba került, a munkaerőpiac azonban továbbra is feszes. A tengerentúlon már a cégek több mint fele közzétette Q2-es számaikat. Eddig a várakozásoknál 4,2%-kal magasabban alakult az aggregált eredmény, ami 6,8%-os növekedést jelez év/év alapon. Ez azonban nagyrészt a kiválóan teljesítő olajcégeknek köszönhető.

Európában továbbra is jelentős az energiapiaci bizonytalanság. Az Északi Áramlat gázvezeték július 21-től újraindult, de mindössze 20%-os kapacitással. Válaszul az EU országok 15%-os fogyasztáscsökkentésről döntöttek. Az EKB 50 bázispontos kamatemelése meghaladta a várakozásokat, a tájékoztatás szerint azonban az ütem gyorsulása a kamatpálya tetejére vonatkozó várakozást nem érinti. Hazánk kockázati megítélésén az utóbbi időben beindult egyensúlyjavító intézkedések (KATA, rezsielőcsökkentés átalakítása, stb.) segíthetnek, de az áttörést az EU pénzekkel kapcsolatos megállapodás hozhatná el. Az S&P 500 9,11%, a DAX 5,48% a hazai BUX index pedig 6,54%-kal tudott szépíteni. Ezzel idén rendre 13,34%, 15,11% és 17,58%-os eddigi a visszaesés.

Tovább gyengült az OTP (-3,59%). A hónap nagy részében az ideai mélypontot jelentő 7.800 és 8.400 forint közötti sávban kereskedtek a hazai bankpapírokkal. Az augusztus 11-én megjelenő Q2-es jelentés számai további impulzussal szolgálhatnak.

Minimálisan süllyedt a MOL (-0,41%) értéke. Ez azonban csodálatos, hiszen időközben a 10% körüli osztalékszelvény kifizetésre került. Az olcsó orosz olaj felhasználása továbbra is jelentősen támogatja az eredménytermelést. A kormány időközben 25-ről 40%-ra emelte az ezen keletkező „extraprofit” adóját. A cég vezetői többször is jelezték, hogy ellátási problémák merülhetnek fel az árszop miatt. A visszaeső import mellett a szálhalombattai finomító tervezett karbantartási munkálatai is kiesést okoznak.

Remekelt a Richter (+18,23%). Sokat segített ebben a CEO nyilatkozata, miszerint az ideai eredmény az eredeti tervekénél kedvezőbbben alakulhat. Az Abbvie számai alapján a Vraylar értékesítés újabb rekordot (492 m dollár) döntött Q2-ben. Egészen 300 forintig leszűrt az MTEL (-2,34%) árfolyama a hónap során. Az új GVH vizsgálat csak kis mértékben indokolhatja ezt. Oka, hogy tisztességtelenül tájékoztathatták a fogyasztókat a hűségdíjval járó kedvezmények feltételeiről. A hónapot már 312 forint felett zárta a részvény. Az erősödést a 10 éves állampapír hozam süllyedése is segíthette.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	6 855 948	0,29%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 358 168 985	99,87%
Befektetett eszközök összesen	2 365 024 933	100,16%
Kötelezettségek	3 725 234	0,16%
Nettó eszközérték	2 361 299 699	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	6,29%	-4,18%	-22,36%	-15,43%	3,44%
Benchmark	6,54%	-3,83%	-21,77%	-14,00%	5,33%

A fent kiszámított hozamok a forgalmazási, számlavezetési és egyéb költségek levonása előtt értendők. Az Alap múltbéli 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 felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.