

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

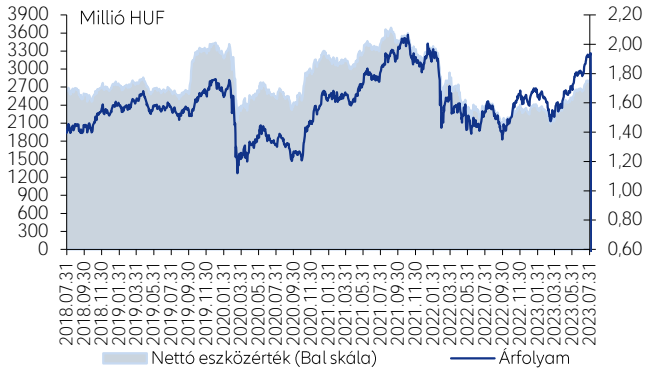
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknak ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtartamra 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 állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapirokba és banki betétekbe is fektethet.

Az alap főbb adatai

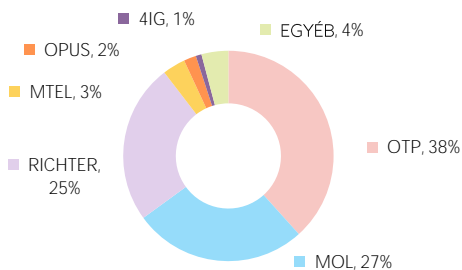
2023.07.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,9166124 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	MBH Befektetési Bank Zrt
Vezető forgalmazó	MBH Befektetési 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

A hó eleji kisebb korrekciót követően tovább tudtak erősödni a részvénytőzsdék. Az S&P 500 a 4.600-as szintig tudott emelkedni, ahol egyelőre elfogyott a lendület és oldalazás indult. Ha a rali a 4.600-as szint áttörésével folytatódni tudna, a mindenkori historikus csúcspontnak számító 4.800-as szint jelenthetné a következő megállót. Azonban már óvatosságra adnak okot a túlvett szintet jelző technikai és szentiment indikátorok és a magas árazások. A hónap során az idén már eddig is tündöklő technológiai megacap cégek mellett az olcsóbb, klasszikus szektorok is emelkedni tudtak. Főként a gazdasági kilátások javulása segítette ezt a folyamatot. A várt feletti fogyasztói bizalmi indexek, a vártnál magasabb Q2-es USA GDP (2,4%) és az IMF 3%-ra emelt idei világgazdasági növekedésre vonatkozó várakozása mellett segített az is, hogy idénre már Janet Yellen és a FED sem vár recessziót. A BofA legújabb felmérése szerint a megkérdézett intézményi befektetők 68%-a is soft landing-re számít. Emellett eddig a Q2-es jelentési szezon is a vártnál kedvezőbb alakult. Eddig már több mint 400 cég jelentett az S&P 500 tagjai közül. Ezek a várakozásoknál 7,6%-kal jobban alakultak, igaz év/év alapon így is 7,7%-os a csökkenés.

Erősen teljesített a pénzügyi szektor a hónap során. A FED stresszeszteszten megfelelt a nagybankok, így növekedhetnek a részvényes juttatások (osztalékfizetés, saját részvény vásárlás) és a negyedéves riportok is kedvezően alakultak.

A FED és az EKB is 25 bázisponttal emelte az alapkamatot, a továbbiakban adatvezérelt üzemmódba váltanak.

A DAX index a háború kirobbanása előtti csúcspontját (16.300) meghaladva, új mindenkori csúcson zárta a hónapot (16.500 pont közelében). Az egyre gyengülő üzleti hangulatindexek és feldolgozóipari BMI-k azonban óvatosságra adhatnak okot.

A S&P 500 3,1%-kal tudott végül erősödni júliusban. A DAX index 1,9%-kal került feljebb. A BUX index továbbra is felülteljesített, 5,7%-kal nőtt az értéke. Az idei teljesítmények így rendre 19,5%; 18,1% és 21,9%.

A pénzügyi szektor kedvező nemzetközi megítéléséből profitálni tudott az OTP (5,6%) is. Emellett az európai bankok tőkemegfelelésre vonatkozó (EBA) stressztesztjén átlag felett teljesített. A hónapot végül idei csúcson, 13.000 forint közelében zárta.

A MOL (-7%) részvények teljesítménye is kedvező, ha kikorrigáljuk a 11%-os (részvényenkénti 350 forintos) osztalékszelvény levágásával. Kedvező, hogy az árbevétel arányos extraprofitadó kulcsa 2,8-ról 1%-ra csökken jövőre és a bányajáradék fizetés is mérséklődik. Ellenben negatívum, hogy bevezetésre kerül a szén-dioxid kvóta adó.

A Richter (5,5%) is jól teljesített a hónap során. A forintgyengülés mellett a vártnál magasabb (658 m dolláros) Q2-es Vraylar értékesítés is támogatólag hatott.

Az MTEL (3,5%) is erősödni tudott a 10 éves állampapírhozam elmúlt hónapban látott emelkedése ellenére. Az augusztus 9-én érkező számokból megtudhatjuk majd, hogyan hatottak a Q2-es áremelések az árbevételre.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	15 769 666	0,57%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 495 514	0,20%
Magyar részvények	2 773 827 270	99,40%
Befektetett eszközök összesen	2 795 092 450	100,17%
Kötelezettségek	4 644 138	0,17%
Nettó eszközérték	2 790 448 312	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,55%	18,46%	16,70%	25,59%	4,93%
Benchmark	5,68%	19,08%	17,73%	27,68%	6,84%

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 mindenkori 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.