

# 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 részvény piacon 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 kockázatotért 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, díszkont-kincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

## Az elmúlt időszak eseményei

Gyengén szerepeltek a részvény piacok júniusban. Az S&P 500 4.200 pont környékéről indította a hónapot, azonban járt új éves mélypontra, 3.650 pont környékén is. A szentiment romlásért nagyrészt a 40 éve nem látott mértékű, 8,6%-os májusi USA inflációs adat okolható. Ez magasabb a korábbi ideai csúcspontnál, ami a márciusi 8,5%-os érték. Az ennél alacsonyabb áprilisi (8,3%-os) adatközlésnél pedig már sokan a tetőzést várták. A FED nem is tétlenkedett. Az alapkamatot 28 éve nem látott mértékben (75 bázisponttal) 1,75%-ra emelték. Emellett megkezdtek a jegybanki mérleg leépítését is (havi 47,5 Mrd dollárral). Az EKB is szigorúbb hangnemre váltott: 25 bázispontos emelést ígért júliusban és a negatív kamatszint eltűnését szeptemberre. Július 1-jétől pedig az APP program is már csak megújítja a lejáró eszközöket. Később - látva a perifériáhozak megugrását (főként az olaszt) - a PEPP program rugalmas kezelésének ígéretével stabilizálták a helyzetet. Az egyre szigorúbb monetáris kondíciók következtében azonban tovább erősödtek a recessziós, stagflációs félelmek. A Bloomberg konszenzus alapján már 33% körüli a recesszió esélye az év eleji 15%-os valószínűséghez képest az USA-ban. A hó második felében látott felpattanás egyelőre medvepiaci ralinak tekinthető. Ezt az alacsony értékelttség, a technikai túladottság és a 200 hetes mozgóátlag által kijelölt 3.500 pont körüli támaszszint közelsége is segíthette.

Az S&P 500 8,39%, a DAX 11,15%-kal került lejjebb, így rendre 20,58% és 19,52%-os visszaesés a félév végén. A BUX felülteljesítő volt a májusi vesszőfutás után 0,4%-os mínusszal, azonban így is 22,63%-os az ideai visszaesés. Itthon főként az orosz-ukrán háborúval, vagy az EU-s pénzzel kapcsolatos pozitív hírek javíthatnák a hangulatot.

Tovább esett az OTP (-4,49%). A hónap második felében azonban lecsökkent a volatilitás, nem tudott tartósan kitörni a kereskedés a 8.350-8.650 forint közötti sávból. Amelyik irányba ez megtörténik arra jelentősebb elmozdulás következhet. Pozitívum, hogy ismét sajtórészvény vásárlásba kezdtek, a vételi napokon a napi forgalom mintegy 8%-át kitevő tranzakciókkal. Negatívum, hogy a kamatstop és a hitelmoratórium év végéig marad.

Kirobbanó formában volt a MOL (9,78%). A kedvező iparági környezet segítette ezt, a kiugró finomítói marzs pedig továbbra is megmaradhat. Az EU-s megállapodás értelmében a csőhálózaton érkező orosz olajszállítmányok nem kerülnek az embargó hatálya alá. Az ebből származó extraprofit továbbra is bőven ellensúlyozni tudja a különadó és az október 1-jéig meghosszabbított benzinár-stop hatását.

Az MTEL (-15,12%) jelentősen veszített értékéből. Ennek oka lehet, hogy a cég a várakozásoknál magasabb pótdóról számolt be közleményében (25,6 Mrd forint 2022-re) valamint, hogy 8% felett jár az alternatívát kínáló 10 éves magyar állampapírhozám.

Esett a Richter (-5,6%). Pedig estében az extraprofit-adó hatása marginális, a forintgyengülés támogatja az exportot, nemzetközi szinten pedig egy ideje a defenzív szektorok felültesítése megfigyelhető.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	8 339 814	0,36%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 303 040 097	99,77%
Befektetett eszközök összesen	2 311 379 911	100,13%
Kötelezettségek	3 094 468	0,13%
Nettó eszközérték	2 308 285 443	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

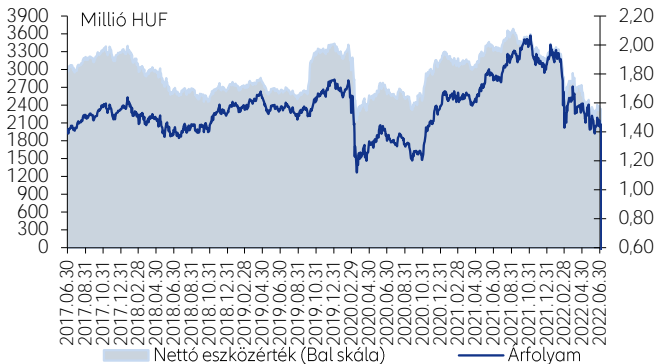
	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,51%	-12,50%	-23,16%	-18,24%	2,95%
Benchmark	-0,40%	-12,27%	-22,63%	-16,93%	4,83%

## Az alap főbb adatai

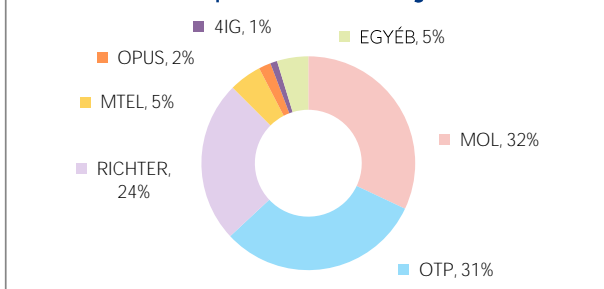
2022.06.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.4358344 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.

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 felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért.

