

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

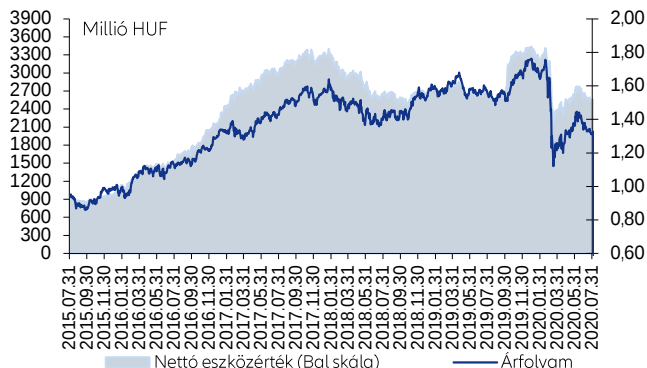
Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

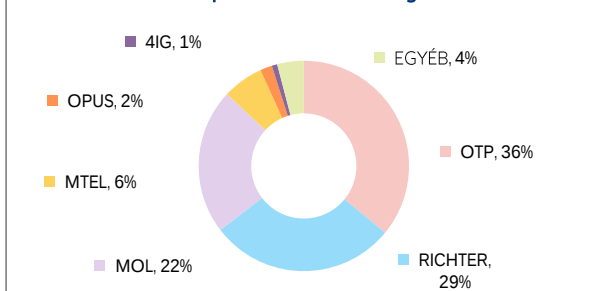
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtartamra 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                   | 2020.07.31                               |
|---------------------------------------|------------------------------------------|
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték     | 1,3107 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

Vegyesen teljesítettek júliusban a részvénypiacok. Az S&P 500 index június elején látott lokális csúcspontja fölé merészkedett. A 3.400 pontos historikus csúcshoz közel, azonban még várat magára. Így is 5,51%-kal tudott erősödni a hónap során, amivel idén 1,25%-os pluszba fordult. Az eredményalapú drázzást tekintve innen nagyobb korrekciónak is lenne tere, azonban továbbra is tart a „hozamvadászat”. A tengerentúlon a Q2-es eredményszámok és a második negyedéves GDP-adatok is annak ellenére, hogy hatalmas esést mutatnak, kedvezőbben alakulnak a vártnál. Ráadásul a növekedés motorját jelentő FAANG részvények is pozitív meglepetést okoztak. Emellett a FED újból megerősítette, hogy továbbra is minden eszközzel támogatja a gazdaságot, és az újabb kormányzati mentőcsomag is készülődik. A kedvező hangulatot a potenciális hatóanyagokkal kapcsolatos pozitív hírek is támogatták. Volt azért negatívum is, mint például az USA-Kína konfliktus további éleződése, illetve a vártnál gyengébb PMI adatok. Európában is erősen indult a hónap, azonban az EU-s mentőcsomagról szóló megállapodást követően elfogyott a lendület. A gyengébb negyedéves számok mellett az euró dollárral szembeni erősödése is nyomást jelentett az öreg kontinensen. A DAX-index összességében stagnált (+0,02%) a hónap során, ezzel éves teljesítménye -7,06%. A régiós piacok továbbra is alulteljesítők, a magas súllyal szereplő olaj és bankszektor továbbra sem talál magára. A BUX-index értéke 3,14%-kal esett, ezzel 24,72%-ot veszítve idén az értékeiből. Az OTP (-5,72%) is gyengén teljesített, azonban az a régiós versenytársakhoz mért relatív teljesítmény még így is kedvező. Ezt a saját részvény-vásárlások is segítették, amire idén már 60 Mrd forint felett költöttek. A bankcsoport több piacán is szűkülhetnek a marzsok, miután itthon 0,3%-kal, Oroszországban pedig 0,25%-kal csökkent az alapkamat. A MOL (-7,59%) árfolyamára továbbra is nyomást gyakorol a gyenge iparági környezet. Augusztustól az OPEC+ tagországok valamelyest növelik a kitermelést, miközben továbbra is gyengélkedik a keresleti oldal. A finomítói marzsok is historikus mélypontra kerültek, amin talán segíthet, hogy augusztustól 42%-kal növelné tengeri olajexportját Oroszország. Ez javulást hozhat az Ural-Brent különbözetben. Lefelé lépett ki a 380-400 forintos sávból az MTEL (-3,66%) árfolyama, miután hónap közben az alternatívát jelentő 10 éves magyar állampapír hozama 2,4% közelébe emelkedett. Ezt követően főként az MNB QE hatására ez visszatért 2% közelébe, az MTEL azonban mégsem tudott visszakapaszkodni a korábbi sávba. Időközben a Goldman Sachs 483-ról 461 forintra csökkentette célárát. Nagy utat járt be a Richter (3,91%) árfolyama a hónap során. Először leszárt 6.200 forint környékére is a dollár gyengülésével párhuzamosan. Q2-ben azonban még kedvezően alakult az átlagos USDHUF árfolyam, ami segítette a negyedéves exportszámokat. Ráadásul a Vraylar értékesítése jobban alakult a vártnál az amerikai partner (Abbvie) által publikált számok szerint, így a hónap végéhez közeledve szárnnyra kapott az árfolyam.

## Az alap összetétele

|                               | Forint        | Százalék |
|-------------------------------|---------------|----------|
| Folyószámla, készpénz         | 20 471 392    | 0,81%    |
| Lekötött betétek              | 0             | 0,00%    |
| Államkötvények                | 0             | 0,00%    |
| Kincstárjegyek                | 0             | 0,00%    |
| Magyar részvények             | 2 509 064 862 | 99,36%   |
| Befektetett eszközök összesen | 2 529 536 254 | 100,17%  |
| Kötelezettségek               | 4 283 495     | 0,17%    |
| Nettó eszközérték             | 2 525 252 759 | 100,00%  |

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

|           | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év    | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|---------|---------|-------------|
| Alap      | -3,31%  | -1,88%  | -20,08% | -16,29% | 2,61%       |
| Benchmark | -3,14%  | -1,39%  | -19,46% | -14,90% | 4,51%       |

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.