

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

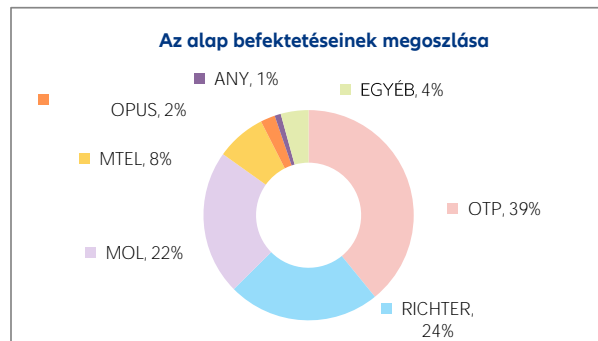
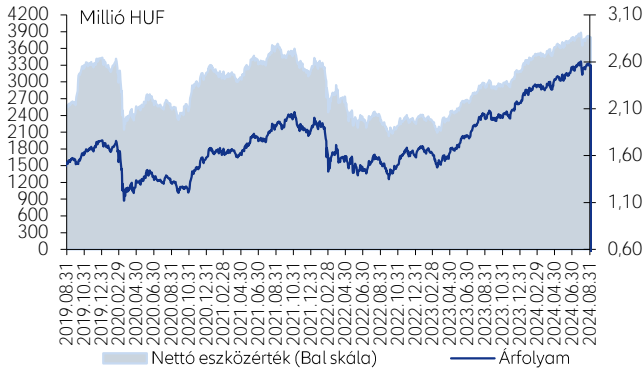
## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 befektetőknk ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtartóra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázattal 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 értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

### Az alap főbb adatai

	2024.08.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,5607720 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



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.

## Az elmúlt időszak eseményei

Augusztusban sem volt uborkaszegzen a részvénytőzsdéken. Kezdetben folytatódott a július közepén indult korrekció a technológiai szektor vezetésével. Az elképzelhetően magas várakozások következtében látott csolódottság a magnificient 7 részvények esetében, a gyenge USA gazdasági adatok (pl. ISM manufacturing, munkaerőpiaci adatok) és a jemből finanszírozott carry trade pozíciók egy részének likvidálása (jelentős jen erősödés, BOJ kamotemelés hatására) pánikhangulatban csúcsosodott ki augusztus 5-én. A Nasdaq egészen a 200 napos mozgóátlagig, az S&P 500 pedig 5.100 pont közelébe süllyedt, miközben a VIX „félelemindex” 2020. márciusa (COVID) óta nem látott szintre ugrott. Ez minden szektorban és régióban éreztette hatását, csak a defenzív szektorok tudták valamivel jobban tartani magukat.

Ezt követően azonban megnyugvás következett. A japón jegybank (BOJ) a heves piaci reakciókat látva arra tett ígéretet, hogy a jövőben óvatosabb lesz a szigorítással. A vörtnél kedvezőbb júliusi tengerentúli inflációs adat is javította a kedélyeket. A vörtnél kedvezőbb kisker forgalom és felfelé módosított Q2-es GDP növekedési adat enyhítette a növekedési félelmeket. A Jackson Hole-ban elhangzottakat is pozitív fogadtatás övezte, szeptemberben indulhat a kamotsökkentés. Mértéke főként a munkaerőpiaci folyamatoktól függ. Az olajárakat továbbra is szoros figyelem övezi a geopolitikai feszültségek (Irán-Izrael) hatására.

A hónap végére az S&P 500 és a DAX index is vissza tudott kapaszkodni historikus csúcspontja közelébe. Havi teljesítményük 2,3% és 2,2%. Idén ezzel 18,4% és 12,9%-nál járnak. A BUX (-1,6%) olulteljesített a hónap során, idén még így is 20,2%-kal emelkedett.

Az OTP 1,9%-os mínusszal zárt, persze a hó eleji pánikban járt jóval mélyebben is. Az egyedi fundamentumok terén nincs ok panaszra. Q2-ben kicsivel várt feletti, 442 Mrd forintos eredményt szállított a bankcsoport. A tervezett okvizíciók mellett is bőven akad keret az újabb 60 Mrd forintos részvény visszavásárlási programra. A MOL (-5,1%) jóval gyengébben teljesített, a hónap utolsó kereskedési napján járt 2.600 forint alatt is. Q2-ben még várt felett alakult az eredmény (tisztított EBITDA 825 m dollár), azóta viszont sokasodnak a fellegek. A kormány terve szerint a Lukoil-ra kivetett szankciók elkerülése érdekében már az orosz-ukrán határon ötvénné a cég az orosz nyersolajat. Ezzel azonban jelentősen növekedne a szállítási költség. A hó végi flash crash-t a Barótság II. kőolajvezetékén történő szállítás jövő évtől történő leállításának híre okozta, ám az ukrán fél később visszavonta ezt a kijelentést.

Az MTEL (-5,7%) ismét erős számokat közölt: Q2-ben minden főbb soron várt felett teljesített. A menedzsmnt meg is emelte a részvényesi juttatások alapját képező módosított nettó eredmény várakozását 150 milliárd forintra.

A Richter (+3,8%) volt a hazai nagypopírok úde színfoltja. Q2-ben az órbevétel, a tisztított EBIT (70,9 Mrd) és a nettó profit is várt felett alakult. A meglehetősen ingadozó pénzügyi eredmény is támogatólag hatott.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	10 866 888	0,29%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 944 998	0,16%
Magyar részvények	3 783 338 779	99,72%
Befektetett eszközök összesen	3 800 150 665	100,17%
Kötelezettségek	6 362 139	0,17%
Nettó eszközérték	3 793 788 526	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,72%	6,76%	9,30%	28,08%	6,65%
Benchmark	-1,60%	7,30%	10,50%	30,64%	8,61%

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.