

Allianz Indexkövető Részvény Alap

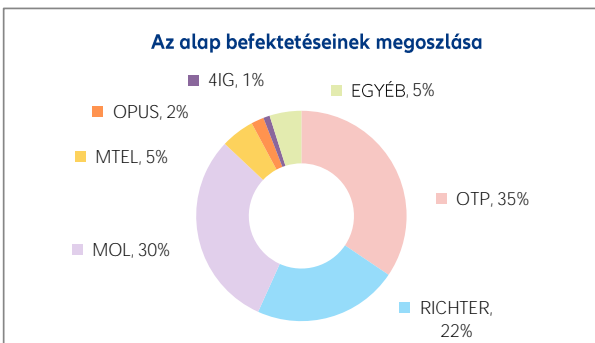
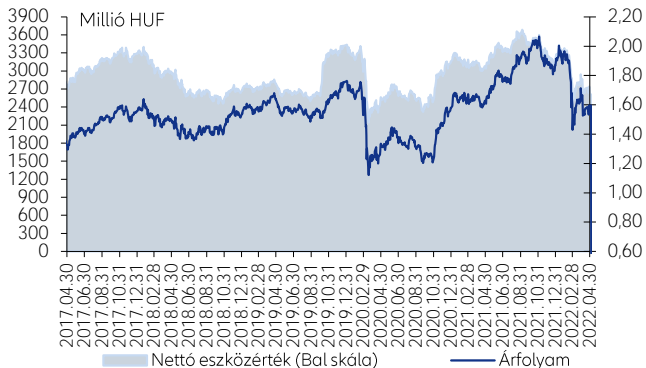
Allianz Alapkezelő Zrt.

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 időtávra 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 állampapírokba, diszkontkincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyont.

Az alap főbb adatai	2022.04.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.5926 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



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

Az elmúlt időszak eseményei

Áprilisban ismét elromlott a hangulat a részvénytőzsdéken. Igaz, Kijev környékéről kivonult az orosz haderő, ám Ukrajna délkeleti részében fokozódott a nyomás, a béketárgyalások megrekedtek. Eközben Oroszország leállítaná a Lengyelországba és Bulgáriába történő gázzállítást, miközben az EU az orosz olajembargójára készül.

Az inflációs nyomás szakadatlanul növekszik. Az USA-ban legutóbb 8,5%-ot, az eurózónában 7,5%-ot mértek. Nem tudni mikorra várható tetőzés, az energiapiaci bizonytalanság továbbra is jelentős kockázatot A FED esetében magas egy 50 bázispontos emelés esélye a májusi ülésen, de az EKB-nál is van olyan tisztségviselő, aki szerint egy júliusi kamatemelés már nem elképzelhetetlen.

Sanghaj és Sencsen lezárása jelentős gazdasági áldozatokkal jár, ipari létesítmények mellett a pénzügyi központok és kikötők is érintettek. Ráadásul a fertőzőbb omikron legyűrésére már a szigorú intézkedések sem tűnnek hatékonyak. Ez is közrejátszik abban, hogy az IMF 3,6%-ra rontotta a világ gazdaság ideje növekedésére vonatkozó előrejelzését. Negatív előjel, hogy az USA gazdasága visszaesést produkált Q1-ben (-1,4% negyedév/negyedév) a várt kismértékű növekedés helyett.

Túl a jelentési szezon felén a tengerentúlon a Q1-es vállalati eredmények eddig 4% körüli mértékben haladják meg a várakozásokat, de ez 1,2%-os csökkenést jelez év/év alapon. Az eurózónában valamivel kedvezőbb a kép. A felülteljesítés 6% feletti, év/év alapon 8% feletti a növekedés.

A Fidesz győzelmét követően az EU jogállamisági eljárás indított hazánk ellen. Ez gátolja az EU-s pénzek kifizetését, amire nagy szükség lenne. Az elszálló energiaárak, az emelkedő kamatszintek és a választási költekezés nehéz helyzetbe hozza a költségvetést. Ezek ellentételezésére újabb szektorális különadók is kivetésre kerülhetnek.

Az S&P 500 8,8, a DAX 2,2, a BUX pedig 2,81%-kal került lejjebb a hónap során. Ezzel rendre 13,31, 11,25 és 14,3%-os a visszaesés mértéke idén.

Gyengén teljesített az OTP (-11,07%). Az orosz-ukrán bizonytalanság, a tavalyi év után kifizetésre kerülő mindössze 1 Mrd forintnyi osztalék és az újabb különadó veszélye mellett az kamatstop is meghosszabbításra kerülhet. Az Ipoteka Bank megvételét elhalasztják Úzbegisztán jelentős orosz kitettségére hivatkozva.

A MOL (+4,37%) a nemzetközi olajszektorral együtt felülteljesített. Az olajtermékek magas ára mellett az Ural-Brent különbözet jelentős ugrása (33,7 dollár/hordó márciusban) is segítette. Ez még ellensúlyozza a benzinárstop hatását, ami szintén hosszabbodott július 1-ig. Hernádi Zsolt szerint az orosz import leállása esetén 2-4 év és 500-700 millió dollárnyi fejlesztés szükséges más kőolajfajtákra történő átálláshoz.

Az MTEL (-3,84%) gyengébb teljesítménye az osztalékfelvétel levágásának tudható be. A közgyűlésen leszavazták a kisrészvényesek magasabb osztalékfizetésre (25 forint/részvény) vonatkozó javaslatát.

A Richter (+1,85%) teljesítményét a gyógyszeresektor kedvező nemzetközi megítélése, a forintgyengülés és a Vraylar kedvező értékesítési számai támogatták.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	9 465 664	0,35%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 724 964 966	99,60%
Befektetett eszközök összesen	2 734 430 630	99,95%
Követelések	1 437 904	0,05%
Nettó eszközérték	2 735 868 534	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-2,94%	-18,97%	-20,46%	-1,13%	3,87%
Benchmark	-2,81%	-18,66%	-19,79%	0,66%	5,78%

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.