

Allianz Indexkövető Részvény Alap

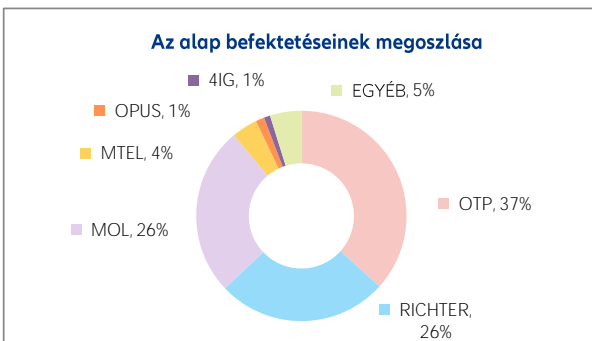
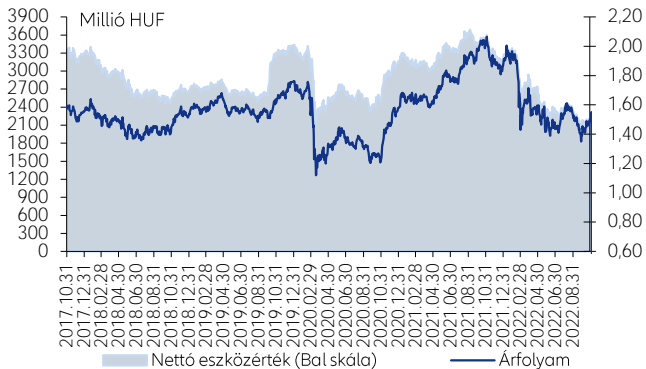
Allianz Alapkezelő Zrt.

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	2022.10.28
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,4940644 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

Változókéony volt a tőzsdei hangulat októberben, de az időszak második felében látott emelkedésnek köszönhetően végül jelentős pluszban zártak az indexek. A hó eleji felpattanás után kezdetben még elromlott a hangulat. A befektetőket továbbra is a növekedési/recessziós félelmek, a vártnál magasabb tengerentúli inflációs adatok, a további FED kamatemelésekkel kapcsolatos várakozások és az ezekkel párhuzamos állampapírpiazi hozamemelkedés nyomaszották. Ám a 200 hetes mozgóátlag (3.600 pont környékén) végül megfogta az S&P 500 esését. Ezt követően - vélhetően short zárásoknak is köszönhetően - a hó végéig emelkedést láthattunk. A korábbi feszültséget oldotta az is, hogy lemondott a brit pénzügyminiszter és miniszterelnök. Az általuk fémjelzett 45 milliárd fontos fedezetlen adócsökkentés bejelentése után a jegybanknak kellett közbeavatkozni a kötvénypiaci és devizapiaci turbulenciák kezelésére. A tengerentúlon elstartoló Q3-as jelentési szezon is javított a hangulaton. A kedvezőtlen környezet ellenére összességében egész jól álltak a sarat a vállalatok eddig. Igaz, a képet továbbra is árnyalja, hogy az elemzők által várt 6% feletti eredménynövekedés továbbra is nagyrészt az energiacegek kiemelkedő teljesítményének köszönhető. Európában az energiaárak csökkenése is hozzájárult a pozitív szentimenthez. A gáz 1 hónapos határidős árjegyzése 100 dollár környékén is járt miután a tározók töltöttsége 93% feletti és a közös EU-s gázbeszerzésről, valamint ársapkákról szóló megoldás is körvonalazódik. A hazai eszközök megítélését javította, hogy az MNB 18%-ra emelte az effektív rövid kamatszintet, valamint év végéig devizaforrást nyújt a gázbeszerzésekre.

Az S&P 500 így 8%, a DAX 9,4%, a BUX pedig 8,5%-kal tudott erősödni. Ezzel idén sorban 18,8% és 16,6%, valamint 19,1%-os csökkenést láthattunk eddig. Az OTP (14,2%) is jelentősen szépített a kedvező hangulatban. Negatívum, hogy 5 éves kamatperiódusig kiterjeszti a kamatstopot a kormány lakossági jelzáloghiteltek esetében, valamint a kkv-k esetében is életbe lép az intézkedés. Ezt némileg ellensúlyozza, hogy így kisebb lehet a bedőlések száma. A jegybanknál parkoltatott forrásokra fizetett kamatok jelentős emelkedésének viszont már magasabb a profitthatása. A MOL (3,2%) is emelkedni tudott. Az év első feléhez képest némileg romlik a külső környezet (olajárak, finomítói marzsok) és a benzinárstop következtében szűkülő dízelkínálat is kedvezőtlen. Ráadásul hamarosan indul a rijekai finomító áprilisig tervezett karbantartása. A Richter (10,5%) esetében sem lehet panasz. A Q3-as eredmény kimagaslóan alakulhat az originális készítmények és a gyenge forint miatt. Emellett az alacsony marzsú román operáció értékesítése és a RYEQO készítmény Európai Gyógyszerügynökséghez benyújtott változáskérélmé is pozitívum. Az MTEL (0,5%) szolidabb teljesítményt nyújtott. Kezdetben a 10 éves állampapírhozom emelkedése és a forint új mélypontra gyengülése egyaránt ellenszert jelentett. A nemzetközi hangulat javulásával és az MNB bejelentéseivel azonban ez a papír is szépített.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	6 581 364	0,30%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 195 491 351	99,72%
Befektetett eszközök összesen	2 202 072 715	100,02%
Kötelezettségek	419 533	0,02%
Nettó eszközérték	2 201 653 182	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	8,36%	-2,10%	-6,19%	-25,39%	3,20%
Benchmark	8,50%	-1,80%	-5,56%	-24,25%	5,08%

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.