

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

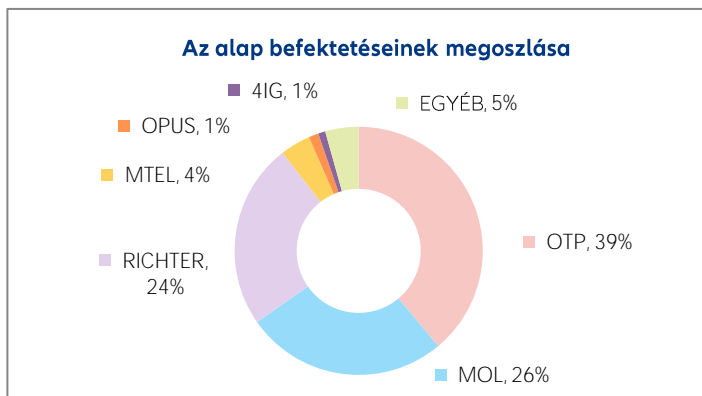
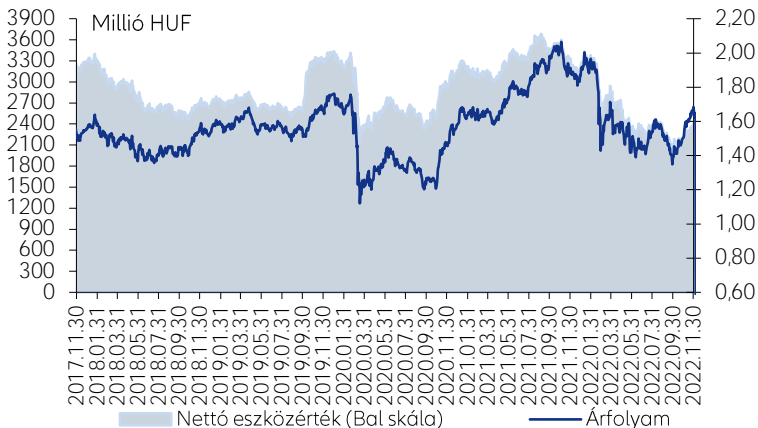
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvény piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik 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, díszkincstárjegyekbe és banki betétekbe is fektetheti az alap vagyonát.

Az alap főbb adatai

2022.11.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6702863 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

A hó eleji korrekciót követően visszatért a pozitív hangulat a részvény piacokra. Az S&P 500 a 200 napos mozgóátlagot áttörve 4.080 ponton zárt. Ez az ideji mélyponton mintegy 14%-os erősödést jelent. Ettől függetlenül korainak tűnik még tartós fordulatról beszélni.

A vártnál jobb októberi munkaerőpiaci adatok és a FED újabb 75 bázispontos kamatemelése november elején okozott némi megingást, de a piacok gyorsan kiheverték. Segített a piacbarát republikánusok előretérése (képviselőházi többség megszerzése) az időközi választásokon és a megosztottabb törvénykezés kedvez most a részvényeknek. Nehezíti az olajszektorban az extraprofit adó bevezetésére, a technológiai szektor megregulázására és a gyógyszerárak felülvizsgálatára vonatkozó demokrata törekvéseket. Emellett a vártnál kedvezőbb októberi inflációs adatot (7,7% év/év) is kedvezően fogadták a befektetők. Ez a várakozásnál (7,9%) és az előző havinál (8,2%) is alacsonyabb. Persze még így is távoli a FED inflációs cél, kitarának a kamatemelések folytatása mellett. A legutóbbi FED jegyzőkönyv és Jerome Powell beszédének tanulsága szerint azonban ennek üteme már 50 bázispontonra csökkenhet. Kínában nőnek a kockázatok a zero covid politika és az időközben kitört zavargások miatt.

Az európai részvény piacok kiválóan teljesítettek. A gáztárolók magas töltöttsége és az enyhe időjárás hatására jelentősen mérséklődő gázár javította a régió gyenge megítélését. Ezt jól reprezentálja, hogy a novemberi beszerzési menedzser indexek a várakozásokat jelentősen felülmúlták. Hazánkkal kapcsolatban az Európai Bizottság elfogadta a helyreállítási programot, azonban a kohéziós források esetében 7,5 Mrd euró felfüggesztésére tett javaslatot.

Az S&P 500 így 5,38%, a DAX 8,63%, a BUX index pedig 12,01%-kal tudott erősödni. Ezzel idén rendre 14,39%; 9,37% és 9,34%-ra csökkent a visszaesés mértéke.

Nagyot ralizott az OTP (+19,05%). A nemzetközi környezet javulása mellett a masszív Q3-as eredmény (147,3 Mrd forint) is hozzájárult ehhez. Az organikus növekedés és az akvizíciók mellett egyszerű tételek (céltartalék visszaírások, szallas.hu eladása, forintgyengülés) is segítettek ebben.

A MOL (+13,53%) is jelentősen erősödött. A továbbra is kiváló iparági környezetben rekord szintre, 1,45 Mrd dollárra emelkedett a Q3-as tisztított EBITDA. A relatív olcsó orosz olaj továbbra is ellensúlyozta a különadó és a benzinárstop hatásait. Negatívum, hogy részben utóbbi, részben a százhalmobattai finomító karbantartása következtében egyre inkább akadózik az ellátás. Ráadásul a Barátság kőolajvezetékén is gyakoriak a fennakadások.

Az MTEL (+11,45%) teljesítményére sem lehet panasz. Q3 a várakozások felett alakult eredmény szinten (18,5 Mrd forint), igaz év/év alapon a távközlési pótadó hatására visszaesés látszik. A 10 éves állampapírhozám jelentős süllyedése javította a részvény megítélését.

A Richter (+3,30%) mérsékeltebben emelkedett. Q3 rekord bevételt és eredményt (82,2 Mrd forint) hozott. Ez jelentős részben a forintgyengülésnek volt köszönhető, de a termékértékesítés növekedése is hozzájárult.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	6 780 156	0,28%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 382 469 629	99,84%
Befektetett eszközök összesen	2 389 249 785	100,12%
Kötelezettségek	2 882 062	0,12%
Nettó eszközérték	2 386 367 723	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	11,79%	9,43%	15,73%	-12,03%	4,07%
Benchmark	12,01%	9,81%	16,72%	-10,65%	5,97%

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