

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

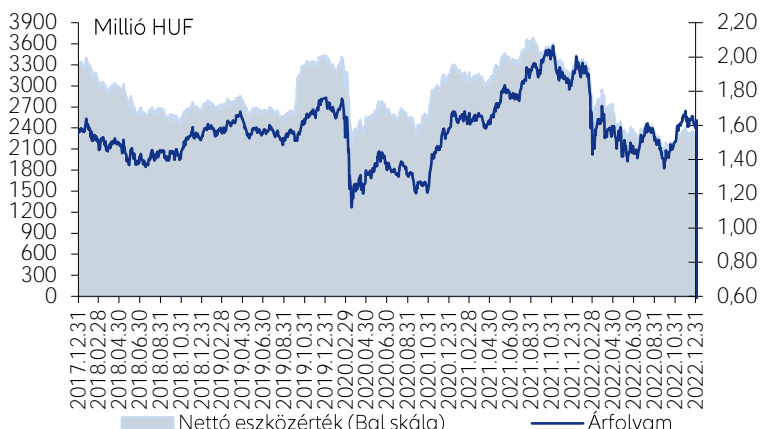
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénypiacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum 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 vagyonát.

Az alap főbb adatai

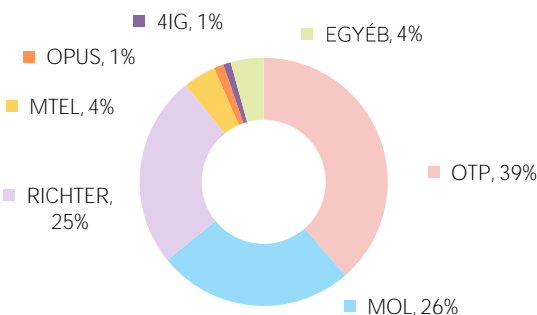
2022.12.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,5885178 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

Csak pár napig tartott ki decemberben az optimizmus a részvénypiacokon, utána elromlott a hangulat. Kezdetben az S&P 500 kétszer is próbálkozott a 200 napos mozgóátlag áttörésével, az ezt követő lejtmenetben azonban a 100 és 50 napos mozgóátlagok támaszszintjei alá süllyedt a benchmark. Az adatközlések (munkaerőpiaci adatok, BMI-k, fogyasztói bizalmi index stb.) továbbra sem tanúszkodnak olyan markáns romlásról, ami megijesztené a monetáris döntéshozókat. Az infláció süllyedése (novemberben 7,1%-ra) továbbra is kedvező fejlemény, ám igen messze van még a céltól, így a nagy jegybankok tovább szigorítanak. Ez pedig kockázat a gazdasági növekedésre (és a vállalati eredményekre) nézve. A FED a várt 50 bázisponttal emelt decemberben és az emelések végét követően a korábbi piaci várakozásoknál hosszabb ideig maradhat magas a kamat.

Az EKB szintén 50 bázisponttal emelt, amit további jelentős emelések követhetnek. Jövő márciustól indulhat a mennyiségi szigorítás (QT) is, havi 15 Mrd euró értékben. Pozitívum, hogy az eurózónában egymást követő harmadik alkalommal tudott erősödni az üzleti hangulatot mérő ZEW index. Ez főként az energiaárak süllyedésének köszönhető. A hónap során az EU és a G7 országok megállapodtak az orosz olajársapkáról. Az EU tagországok a gázárplafont is jóváhagyták.

Kínában enyhítettek a Covid szabályokon. Ezt követően megugrott az esetszám, ami rövid távon ismét fennakadásokat okoz, ellenben hosszabb távon javítja a kilátásokat.

Hazánkban megszületett a megállapodás az EU pénzekekről. A helyreállítási terv elfogadásra került, a kohéziós alpból pedig az előzetesen jelzettnél kisebb összeg került befagyasztásra. Az előírt feltételek teljesülése esetén indulhatnak az utalások.

Az S&P 500 5,9%, a DAX 3,3%, a BUX 4,8%-kal került lejjebb a hónap során. Rendre 19,4%, 12,4% és 13,7%-os visszaeséssel zárták a 2022-es évet.

A 11.000 forintos szinten történő oldalazást követően lefelé indult az OTP (-6%) árfolyama is. Aláírták az első Európán kívüli bankvásárlásról szóló megállapodást. Az Ipoteka bank 8%-os részesedéssel rendelkezik Üzbegisztánban. A kormány döntése értelmében a fizetési moratórium 2023-tól megszűnik.

Legjelentősebben a Mol (-7,7%) esett a hónap során. Igaz a kormány eltörölte a benzinárstopot, ám ezt követően a szektor extraprofitáló kulcsát megnövelték 40-ről 95%-ra. A MOL Csoport által vezetett konzorcium többségi részesedést szerzett, majd nyilvános vételi ajánlatot tett az Alteo (+6,7%) részvényeire.

Az MTEL (+2,4%) felülteljesített a hónap során. Ebben segített, hogy az alternatív 10 éves állampapír hozama jóval a november eleji csúcshozam alá került. Emellett jövő évtől a szolgáltatási díjak jelentős emelése várható a megugró inflációra válaszul.

A Vraylar major depresszió kezelésére történő, FDA általi engedélyezése és a Donesta nevű nőgyógyászati termék forgalmazására aláírt szándéknyilatkozat 9.000 forint fölé repítette a Richter (-1,8%) árfolyamát. Aztán jött a gyógyszergyárak különadójáról szóló bejelentés. A 2022-es év után ez 28 Mrd forintos teher a Richternek.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	7 682 600	0,34%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 255 968 969	99,84%
Befektetett eszközök összesen	2 263 651 569	100,18%
Kötelezettségek	4 102 890	0,18%
Nettó eszközérték	2 259 548 679	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-4,90%	15,21%	10,63%	-14,99%	3,65%
Benchmark	-4,76%	15,74%	11,60%	-13,66%	5,53%

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.