

# 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 befektetőknak ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtartóra 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.

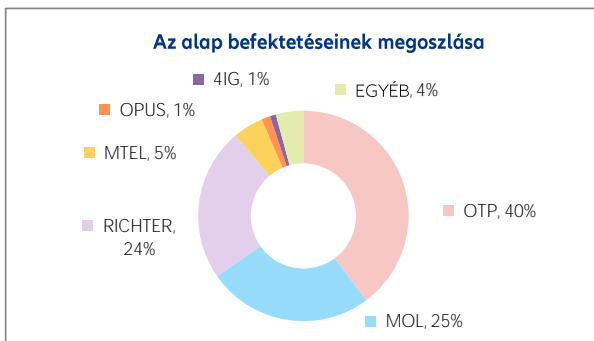
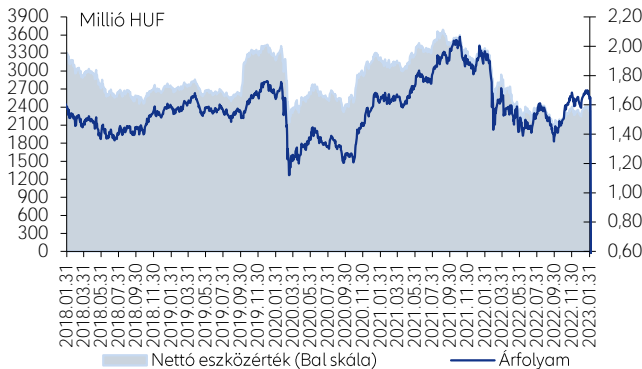
## Az elmúlt időszak eseményei

A gyenge 2022-es év után az idei remek hangulatban indult a részvénytőzsdén. A tovább süllyedő inflációs adatokat látva a jegybanki szigor enyhülésében bíznak a befektetők, aminek hatására a hard landing nagyobb eséllyel lehet elkerülhető. Európában az energiaárak további csökkenése is enyhítette a recessziós féltelmeket. A kínai újraindítás és a piac-barátabb kormányzati politika is hozzájárult a hangulat javulásához. Így a továbbra is fennálló fundamentális bizonytalanságok ellenére a technikai jelzések már a bikapiac visszatérére utalnak. Az eurozónás, a globális feltörekvő piaci, és a régiós részvényindexek is már jóval 20% feletti erősödésnél tartanak tavaly októberi lokális mélypont óta. A tengerentúli index esetében mérsékelt felívelés, azonban bizakodásra ad okot, hogy a tavaly év eleje óta húzott csökkenő trendvonal, a 200 napos mozgóátlag és a 4.000 pontos ellenállásszint is áttörésre került. A továbbiakban fontos kérdés, hogy a gyengébb gazdasági fundamentumok és a kamatemelések hogyan hatnak a vállalati eredményekre. A várakozások szerint a 2022 Q3-as összesített bevétel 4,1%-kal emelkedhetett a tengerentúlon, ami már nem tudta ellensúlyozni a költségek növekedését, így aggregált eredmény szinten már 2% körüli lehet a visszaesés. A kimagasló energiaszektor teljesítménye nélkül pedig 6,7% lenne a csökkenés. Eddig nagyjából a cégek fele tette már közéze számaikat. Ezek alapján eddig 2,3%-os felül teljesítés látszik az aggregált eredményben. Januárban az S&P 500 6,2%, a DAX 8,7%, a hazai BUX index értéke pedig 3,5%-kal került feljebb.

A nemzetközi hangulat javulása és a forint erősödése is segítette az OTP (+7,1%) erős teljesítményét 11.700 forintra tudott emelkedni a hazai bankpapír, ám a hónap végéhez közeledve korrekció indult. Ebben a Fitch és az S&P hitelminősítők hozánkkal kapcsolatban romló megítélése is jelentős szerepet játszott. A MOL (+3,1%) is erősödni tudott a hónap során. A szektor megítélését segítette, hogy a kínai újraindítás növeli az energiahordozókra (köztük az olajtermékekre) vonatkozó keresletet. A cég által vezetett konzorcium (MOL Csoport, Diófa Alapkezelő és Indotek) megvásárolta a Wallis Asset Management teljes Alteo (-9,38%) részesedését és 3.040 forintos áron (8% körüli diszkont az előző napi záróárhoz képest) vételi ajánlatot tett a többi részvényre. Nem tudott talpra állni a december végi különadó bejelentés után a Richter (-2,3%). Bár hó elején még volt egy felpattanás a 8.700-as szintig, ezt követően ismét az eladók domináltak. Szinte alig volt hatása, hogy az FDA jóváhagyást követően (Vraylar-MDD) a vártnál nagyobb mértékben növelte peak sales várakozását az Abbvie. A legjobb teljesítményt az MTEL (12,7%) nyújtotta a hónap során a blue chippek közül. A csökkenő állampapír hozamszintek mellett az a bejelentés is segítette az erősödést, hogy 14,5%-os áremelést hajtott végre a cég. Ennek hatására minden bizalommal javítani fog a menedzsment a 2023-as bevételvárakozásán.

Az alap főbb adatai	2023.01.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1.6423147 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 alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	9 531 962	0,41%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 321 390 888	99,76%
Befektetett eszközök összesen	2 330 922 850	100,17%
Kötelezettségek	4 036 240	0,17%
Nettó eszközérték	2 326 886 610	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	3,39%	9,92%	7,61%	-16,45%	3,89%
Benchmark	3,53%	10,44%	8,45%	-15,16%	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.