

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

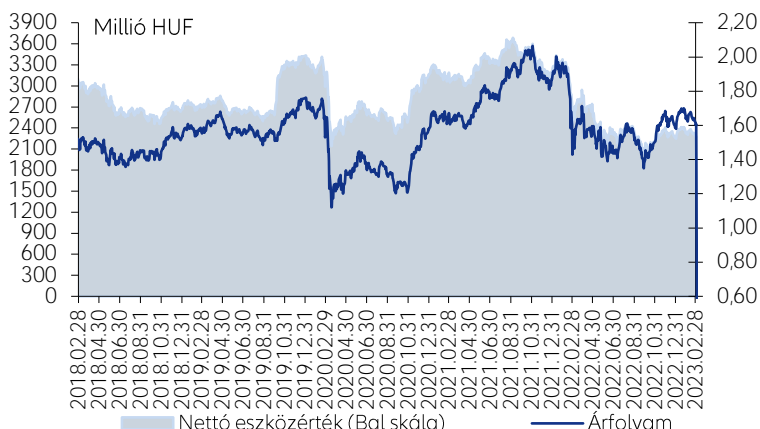
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvény piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik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

Az alap főbb adatai

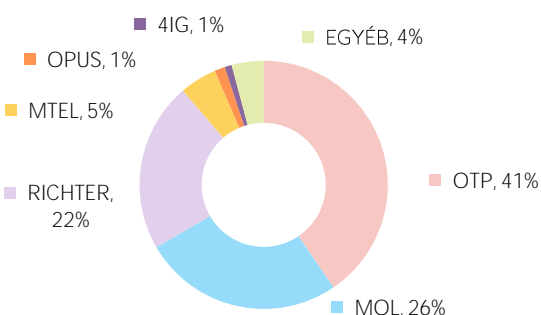
2023.02.28

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6200516 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

Az erős januári kezdés után február elején elromlott a hangulat a tengerentúlon. A technikai túlvetés, az 5 éves átlaghoz visszatérő P/E árazás, a túlzott kisbefektetői optimizmus és a fear and greed index magas értéke is egyaránt valószínűsítette, hogy megáll következhét az október eleje óta tartó FOMO raliban. A fordulatot végül a szigorú kamatpolitikától való félelem hozta el. A hónap elején még a vártak megfelelően 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre a FED és az EKB is. Azonban az ezt követően megjelent adatok feljebb tolták a kamattétőkre vonatkozó várakozásokat. A meglepően erőse sikerült januári USA munkaerőpiaci adat, a süllyedő, de vártnál magasabb inflációs adatok, a vártnál erősebb kisker fogyasztás és a vártnál kedvezőbb BMI indexek hatására a piacok már 5,5%-ig emelkedő irányadó rátát áraznak. Az sem segítette a hangulatot, hogy az S&P 500-ban nagy súlytal szereplő technológiai részvények gyenge eredményekről számoltak be főként a gyenge kereslet, az erős dollár és a visszaeső reklámbevételek hatására. Az összes szektort átfogóan nézve 1,3%-os felülteljesítés látszik Q4-ben az aggregált eredményben, év/év alapon azonban még így is 3,3%-os a visszaesés. Az eurozónás piacok továbbra is felülteljesítők, a korábbi gyenge gazdasági várakozások tovább javultak. Ez főként az energiaárak süllyedésének és a kínai újrainításnak köszönhető. A hazai részvények esetében negatívum, hogy a Fitch kilátásrontása után az S&P „BBB”-ra rontotta a magyar adósságbesorolást.

A hónap során az S&P 500 2,6%, a BUX index pedig 1,2%-kal került lejjebb, míg a DAX 1,6%-kal erősödött. Az idei évet tekintve az S&P esetében eddig 3,4%, a DAX és a BUX esetében rendre 10,4% és 2,3%-os erősödés látszik.

Az OTP (+0,4%) árfolyamában már január végére korrekció látszott, februárban már a nemzetközi hangulat romlása ellenére viszonylag jól állta a sarat. További impulzust a március 10-én megjelenő Q4-es jelentés hozhat.

A MOL (+1,5%) tovább tudott erősödni a hónap során. Ugyan Q4-ben az olajár és a downstream szpredek süllyedése következtében nem sikerült újabb csúcstot dönteni a tisztított EBITDA tekintetében, a teljes évet így is 4,7 milliárdos rekorddal zárták. Összességében az olcsó orosz olajból származó előnyök felülírták a (december elejétől már eltörölt) benzinárstop és az extraprofitadó költségeit.

Tovább folytatódott a Richter (-7,5%) vesszőfutása. Az utolsó negyedévet a vártnál gyengébben (40 milliárd forint veszteséggel) zárta a cég, miután az év végén kivetett különadó, a forinterosódás és költségnövekedés mellett egyszeri tételek is terhelték az eredményt.

Jelentést követően nagyot ugrott az MTEL (+2,4%) árfolyama. A rekord árbevétel (majdnem 200 milliárd forint) ellenére a különadó és a növekvő költségek hatására ugyan csökkent az eredmény. A várakozásokhoz képest azonban így is jobban alakult a Q4. A teljes éves eredmény így 63 milliárd forint lett. Ennek 70%-át visszajuttatná a cég a részvényeseknek, ami a tavalyi 15 forintos részvényenkénti osztalék duplázódását hozza.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	5 826 435	0,25%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 296 128 490	99,93%
Befektetett eszközök összesen	2 301 954 925	100,18%
Kötelezettségek	4 174 794	0,18%
Nettó eszközérték	2 297 780 131	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-1,36%	-3,01%	6,14%	0,84%	3,75%
Benchmark	-1,23%	-2,62%	6,93%	2,40%	5,64%

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.