

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 időtartamra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázattal 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

Kitartott áprilisban a március közepén indult erősödés a részvénytőzsdéken. Így a vezető S&P 500 index a 4.200 pontos február eleji lokális csúcspontja közelében tudta zárni a hónapot. A pozitív szentimentet erősítette - többek között - a bankválság utáni megnyugvás, az enyhébb kamatpálya várakozás, a várt alatti (5%-os év/év) tengerentúli inflációs adat, a Kínából érkező várt feletti Q1-es GDP szám (4,5% év/év), valamint a kedvező márciusi kiskereskedelmi (10,6% év/év) és az ipari termelési (3,9% év/év) adat. Pozitívum továbbá, hogy a Q1-es jelentési szezon felén túl a vártnál 6,7%-kal magasabban tudott növekedni az aggregált eredmény az USA-ban. Év/év alapon igaz, még így is 1,6% feletti a visszaesés. Segítette a hangulatot továbbá, hogy az előző szezonban gyengélkedő nagy technológia cégek és a kiemelten figyelt nagybankok is összességében pozitív meglepetéssel tudtak szolgálni. A bázishatás és a csökkenő energiaárak következtében az energiaszektor viszont már nem fog tudni a korábbihoz hasonló húzóerőt jelenteni.

Kockázatok persze továbbra is akadnak bőven, a hangulat törekeny. Ezt mutatja a hó második felében látott korrekció, ami a várt feletti (10,1%-os év/év) UK inflációs adat megjelenésével párhuzamosan indult. Emellett a növekedési félelmek is erősödnek. Ezt a tengerentúlon 2022 Q3 óta trendszerűen emelkedő, tartós munkanélküli segélykérelmek száma is (1.858 ezer fő/hét) indokolja. A kilátásokat tovább rontja, hogy a regionális kisbankok aktivitása jelentősen visszaeshet az USA-ban a bankválság hatására. Márpedig 2025-ig mintegy 1.500 Mrd dolláros hitelt kell majd megújítani a kereskedelmi ingatlanok esetében. A problémát érzékelteti, hogy a nagybankok 30 milliárd dolláros betételhelyezésével megmentett First Republic Bank Q1-es jelentése szerint 100 milliárd dollár értékben vontak ki pénzt a betétesek az időszak során.

Az S&P 500 1,5%-kal tudott erősödni a hónap során, így idén 8,6%-os növekedésnél jár. A DAX 1,9%-kal került feljebb, így az év során már 14,4%-os pluszban van. A BUX index szépíteni tudott, ám 5,9%-os szárnyalásával is mindössze 2,4%-kal tudott erősödni idén.

Sokáig nyomás alatt tartotta az OTP-t (3,2%) a hazai piac kedvezőtlenebb megítélése, azonban a hónap végéhez közeledve elkezdte ledolgozni a lemaradást a hazai bankpapír. Közben kiderült, hogy a 2023-as extraprofitadó számítás tervezett átalakításának az OTP lehet az egyik „nyertese”.

A MOL (6,9%) teljesítményére sem lehet panasz. Ebben a 350 forintos részvényenkénti osztalékfizetés is segítséget jelent. Ez 12,8%-os osztalékhozamnak felel meg, ami jócskán meghaladja a régiós versenytársak 7-8%-os kifizetéseit. A Richter (11,5%) vesszőfutása is véget ért a 390 forintos részvényenkénti osztalékfizetés és a 40 milliárd forintos részvény-visszavásárlási program bejelentésének hatására. Ráadásul az Abbvie jelentésének alapján a Q1-es Vraylar értékesítés (561 millió dollár) várt felett alakult.

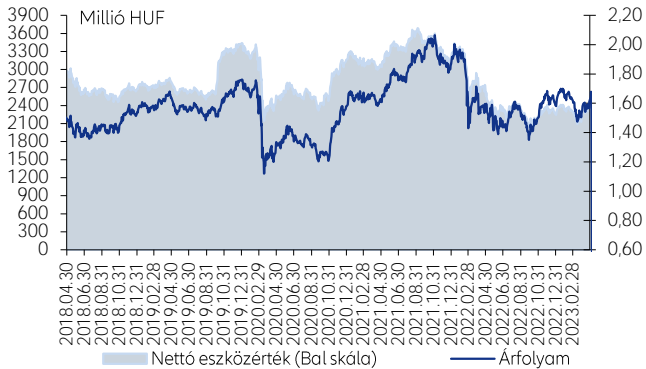
Tovább tudott emelkedni az MTEL (6,4%). A korábban bejelentett áremelés és a duplázódó osztalékfizetés hajtja a railt.

Az alap főbb adatai

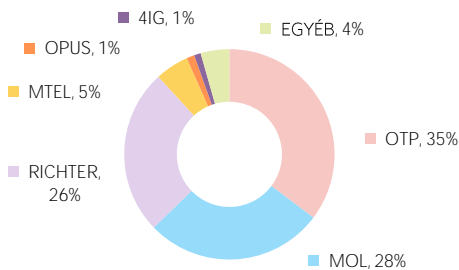
2023.04.28

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,6180021 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	MBH Befektetési Bank Zrt
Vezető forgalmazó	MBH Befektetési 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 alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	14 428 648	0,61%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	2 372 856 928	99,54%
Befektetett eszközök összesen	2 387 285 576	100,14%
Kötelezettségek	3 380 418	0,14%
Nettó eszközérték	2 383 905 158	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,81%	-1,48%	8,30%	1,59%	3,70%
Benchmark	5,92%	-1,14%	9,18%	3,11%	5,58%

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.