

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

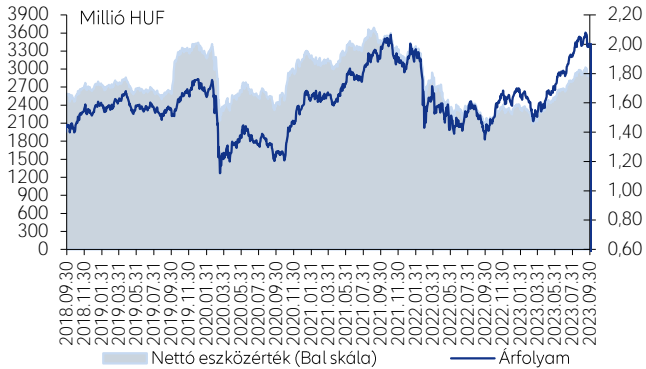
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtartamra 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 állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírokból és banki betétekből is fektethet.

Az alap főbb adatai

2023.09.29

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,9987541 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 elmúlt időszak eseményei

Borongós hangulat volt szeptemberben a tőzsdéken. A 10 éves USA állampapírhozam 2007 óta nem látott szintre, 4,6%-ig emelkedett. Augusztusban már 2-ik hónapja növekedett a headline infláció mértéke (3,7% év/év), ráadásul az olajár 90 dollár fölé szármag. A legutóbbi FED döntés nem hozott újabb emelést, ám a kommentár szigorú volt. A tengerentúli növekedés továbbra is masszív az elmúlt 1,5 évben látott 525 bázispontnyi kamatemelést követően, így továbbra is mindenki az inflációs és a munkaerőpiaci adatokat fürkészi.

Az idén vezető technológiai szektor esetében a hozamszintek emelkedése mellett vállalati hírek fokozták a feszültséget. Az Apple termékekre kínai korlátozásokat vezettek be, illetve csak a legmagasabb szegmensben tudott árat emelni a cég az új termékeknel. A legnagyobb chipgyártó Taiwan Semiconductor pedig a chipek iránti kereslet lassulását jelezte beszállítóinak. A BofA szeptemberi alapkezelői felmérése szerint továbbra is a „technológia long” volt a legszűfoltabb trade, így a pozíciózárások nagyobb elmozdulást is okozhatnak. Emellett a kínai részvénytőzsdákra nyitott short pozíciók voltak a legnépszerűbbek. Az innen érkező gyenge adatok és az ingatlanfejlesztők problémái az eurozónás piacokon is éreztették hatásukat. Itt a recesszióközeleli állapot mellett az EKB újabb 25 bázispontos kamatemelést hajtott végre az infláció megfékezésére érdekében. A 4%-os szint a ciklus csúcspontját jelentheti, ha nem romlanak jelentősen a körülmények. Az S&P 500 4,9% a DAX 3,5%-kal került lejjebb a hónap során, ezzel 11,7% és 10,5%-nál járnak idén. A BUX esetében még kedvezőbb alakult a havi teljesítmény (+0,1%) a Q2-es jelentések után látott lendületnek köszönhetően. A hazai benchmark 27,5%-ot emelkedett eddig idén.

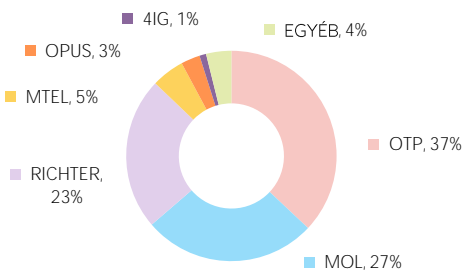
Az OTP-re (-7,4%) a hó második felében azonban már komoly eladói nyomások nehezítették. Varga Mihály a különadók emelésének és a kamattámogatások megváltoztatásának szükségességéről beszélt, ám később Nagy Márton ezeket elutasította a növekedés és a hitelezés fontosságát hangsúlyozta.

A MOL (5%) teljesítményét leginkább az iparági környezet alakulása támogatta. A Brent ára 90 dollár/hordó fölé erősödött miután Szaúd-Arábia és Oroszország a napi 1,3 millió hordós termelés-csökkenés év végéig történő meghosszabbításáról döntött. Később Oroszország a feldolgozott termékek (benzin, dízel) exportjának tilalmát jelentette be belső ellátási problémákra hivatkozva.

A Richter (1%) esetében támogatást jelentett a hazai fizetőeszköz gyengülése. Emellett kedvező, hogy az Európai gyógyszerügynökség pozitív véleményt adott ki a Ryeqo készítményre endometriózis vonatkozásában.

Folytatódott az MTEL (+15,4%) szármag. Megállapodást kötött a cég a kormányval, melynek értelmében 4 éven belül további 1 millió háztartáshoz építik ki a gigabites hálózatot és 96%-ra növelik az 5G lefedettség mértékét, 123 milliárd forintot költve a beruházásokra. Cserébe 2024. január 1-jétől megszűnik a közmunkák (kb. 7,5 milliárd forint évente) 1 évvel később pedig a távközlési pótdó is (kb. 25 milliárd forint évente) kivezetésre kerül.

Az alap befektetéseinek megoszlása



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyósámla, készpénz	9 846 652	0,34%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 655 432	0,19%
Magyar részvények	2 901 415 460	99,65%
Befektetett eszközök összesen	2 916 917 544	100,18%
Kötelezettségek	5 272 905	0,18%
Nettó eszközérték	2 911 644 639	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,03%	10,07%	30,71%	44,96%	5,19%
Benchmark	0,11%	10,56%	31,95%	47,57%	7,11%

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.