

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

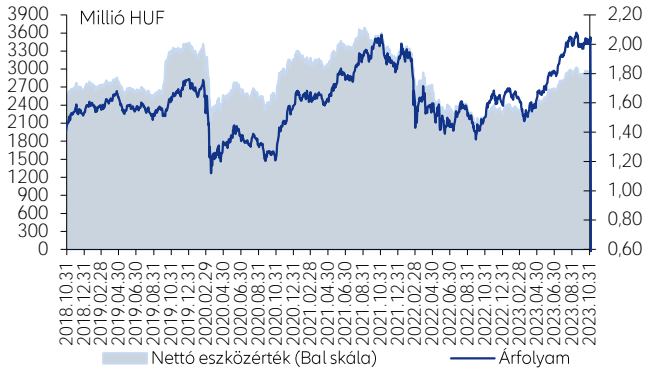
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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 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 állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapirokba és banki betétekbe is fektethet.

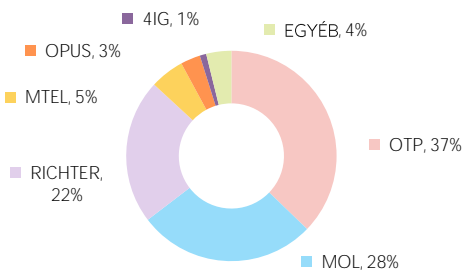
Az alap főbb adatai

	2023.10.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,0025565 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 elmúlt időszak eseményei

Oktoberben folytatódott az augusztus óta tartó lejtmenet a fejlett részvénytőzsdéken. Ennek során az S&P 500 értéke a tavaly október óta húzott emelkedő trendvonal és a 200 napos mozgóátlag alá került. A hónap végéhez közeledve 4.100 pontról már fordult az index és 4.200 pont közelében zárt. A piacokat továbbra is nyomás alatt tartotta az 5%-ig emelkedő 10 éves USA hozamszint és a rengeteg erős gazdasági adat (pl. Q3-as GDP 4,9% lett). Eközben nyilván a vártnál (3,6% év/év) magasabban alakuló 3,7%-os headline inflációnak sem örültek a befektetők. A magas hozamszintek következtében viszont felerősödött a várakozás, hogy a decemberre ígért utolsó FED kamatemelés elmaradhat.

Az izraeli-palesztin geopolitikai konfliktus eszkaldálódása növeli a kockázatokat főként, az olajár alakulás tekintetében. Az arany unciánkénti árfolyama 2.000 dollár környékére ugrott az amerikai inflációvédett 10 éves TIPS hozam 2,5%-os árazása ellenére. Közben az amerikai gyorsjelentési szezon a végéhez közeledik. Az összegyűlt eredmény eddig 7,6%-kal a várt felett alakul, ami év/év 2,7%-os növekedésnek felel meg. Kiemelt figyelmet kapnak az idei emelkedésben hűzőerőt jelentő technológia részvények. Ennek megfelelően az Alphabet és a Tesla vártnál gyengébb számaikat újabb eladási hullám, az Amazon és az Intel kedvező riportjait némi megnyugvás követte.

A régiókban javította a hangulatot, hogy Lengyelországban az EU és piacbarátabb ellenzéki összefogásnak lesz lehetősége a kormányalakításra. Az S&P 500 értéke 2,2% a DAX indexé 3,8%-kal került lejjebb a hónap során. A BUX index eközben 0,4%-kal emelkedett. Idei teljesítményük ezzel rendre 9,2%, 6,4% és 28%.

A gyenge globális hangulat ellenére emelkedni tudott az OTP (1,1%). Negatívum, hogy önkéntes kamatplafon bevezetését „kérte” a kormány. Ez a lakossági jelzáloghitelnek 8,5%, a vállalati forgóeszközhitelnek 12% volt kezdetben. Azóta utóbbi - az MNB kamatcsökkentést követően - máris 11,5%-ra módosult. Pozitívum, hogy jövőre az első lakásvásárlók önrésze 20-ról 10%-ra csökkenhet. Emellett a kormány a CSOK Plusz programot is bejelentette. Ezekről az ingatlan és a jelzáloghitel piac felpörgését várják.

A MOL (2,9%) is emelkedni tudott. A Magyar Állammal kötött szerződésben meghatározták a magyarországi szénhidrogénkitermelés minimális szintjét 2023-ra és 2024-re, cserébe a bányajóradék terhei 400-450 millió dollárral csökkenhetnek.

A Richter (-4,9%) esetében folytatódott a profitrealizálás. Egyelőre az sem tudott segíteni, hogy az Abbvie számai alapján várt felett tudott emelkedni Q3-ban a Vraylar értékesítés 751 millió dollárra. Már 2 milliárd dollárnál jár idén, így a teljes éves 2,5 milliárd dolláros várakozás felfelé módosulhat.

Az MTEL (4,1%) tovább tudott emelkedni. A Vodafone CEO-ja jelezte, hogy az inflációtól elmaradó mértékben fognak árat emelni, ezt láthatjuk majd vélhetően az MTEL esetében is. A Concorde elemzői azonban még így is 950 forintra növelték a célárfolyamot.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	9 041 357	0,31%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 691 978	0,20%
Magyar részvények	2 907 354 794	99,67%
Befektetett eszközök összesen	2 922 088 129	100,18%
Kötelezettségek	5 203 875	0,18%
Nettó eszközérték	2 916 884 254	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,19%	4,48%	23,77%	34,03%	5,18%
Benchmark	0,35%	4,98%	25,02%	36,49%	7,09%

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.