

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

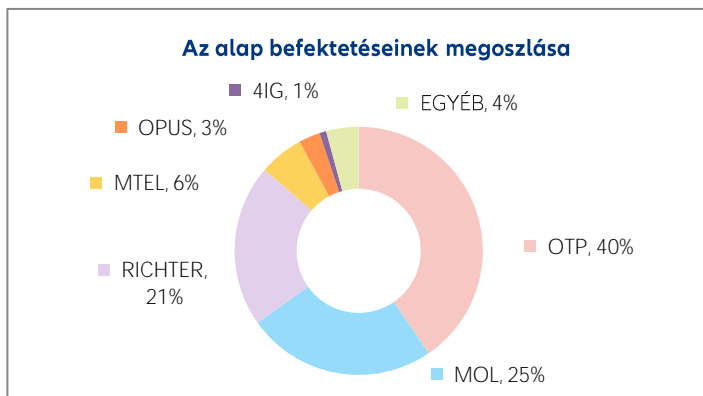
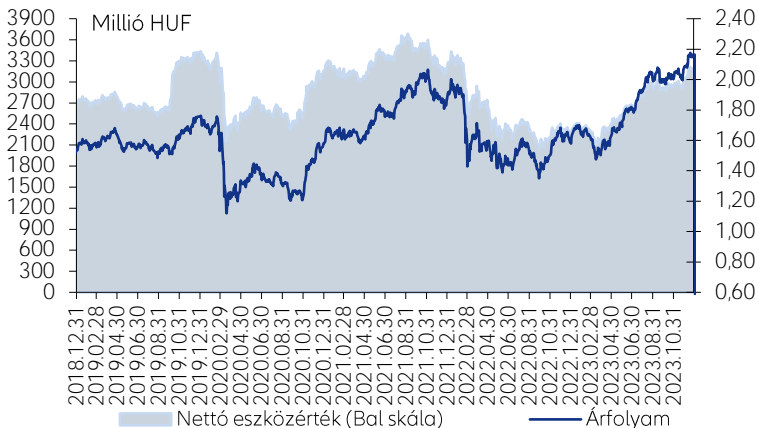
Allianz Alapkezelő Zrt.

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

Az alap főbb adatai	2023.12.29
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,1603894 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 kitétség	100%

## Nettó eszközérték és az árfolyam alakulása



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

## Az elmúlt időszak eseményei

Az október végén indult erősödés kitarított decemberben is a részvény piacokon. Az S&P 500 a november végén látott megtorpanást követően felfelé kitért a 4.550-4.600-as sávból. A vártnál kedvezőbb University of Michigan fogyasztói bizalmi index (69,4 várt 62) és a tovább csökkenő novemberi USA inflációs adatközlés (3,1% év/év, előző 3,2%) is segítette mindezt. Ez után a kamattartásra vonatkozó FED döntést követő kedvező hangvételű sajtótájékoztató (75 bps kamatvágás jöhet 2024-ben) további lökést adott az erősödésnek, így a historikus csúcspontnak számító 4.800-as szint közelében tudott zárni a vezető benchmark. A pozitív hangulathoz hozzájárult az időközben lezárult Q3-as jelentési szezon is. Összességében 7,6%-kal a várt felett alakult az aggregált eredmény, ami 4,4%-os növekedésnek felel meg év/év alapon.

A DAX index is kiválóan teljesített (járt 17.000 pont környékén is) annak ellenére, hogy Európából azért kedvezőtlenebb hírek is érkeztek és a jelentési szezon is még gyengébben sikerült. Utóbbi esetében az eredmény 3,6%-kal elmaradt a várakozástól, miközben éves szinten 1,9% a visszaesés. Az EKB sajtótájékoztató hangvétele is meglehetősen szigorúra sikerült (főként a FED-hez képest). Kamatvágás egyelőre nincs tervben, a PEPP pedig a Q2-től történő havi 7,5 milliárd euróval történő csökkentést követően év végére teljesen kivételre kerülhet.

Hazánkban is érezhető volt a kedvező hangulat. A BUX index új historikus csúcspont, 60.000 pont fölé tudott erősödni. Javítja hazánk kockázati megítélését, hogy 10,2 milliárd EU-s forrás felszabadításra került.

Decemberben az S&P 500 index 4,4%, a DAX 3,3% a BUX pedig 4,7%-kal tudott emelkedni. Ezzel az évét rendre 24,2%; 20,3% és 38,4 százalékos erősödéssel zárták.

Az OTP (8,9%) árfolyama 16.000 forintig kapaszkodott a hónap során. Sajtóértesülések szerint jól haladnak a tárgyalások a román leánybank eladásáról a Banca Transilvania-val (a tranzakcióra akár már januárban sor kerülhet). A kormány döntése értelmében 2024. január 1-jétől az önkéntes kamatplafon lakossági lakáscélú hitelek esetén 7,3%, vállalati hitelek esetében 9,9%-ra csökken. A meglévő kvv hitelek kamatstopja megszűnik április 1-én, ezzel együtt az önkéntes kamatplafon is.

A mérsékelt olajárak továbbra sem kedveztek az olajpiaci szereplőknek, a MOL (1,7%) azonban így is emelkedni tudott. A hónap során megállapodást írtak alá 15%-os Waberers tulajdonrész megvásárlásáról a 28,9%-os részesedéssel bíró Indotek Grouppl. Ezzel egyidejűleg stratégiai együttműködési megállapodást is kötöttek.

A Richter (-0,6%) kötelező erejű szándéknyilatkozatot írt alá a Mithra Pharmaceuticals-al az estretrol alapú kombinált fogamzásgátló (Drovelis) és menopauzális tünetek kezelését célzó termékjelölt (Donesta) kínai forgalmazásáról.

Az MTEL (15,6%) decemberben is kiválóan teljesített. A WOOD elemzője 546 forintról 969 forintra emelte célárát, ami még a Concorde 950 forintos várakozásánál is magasabb. Jelenleg a Bloomberg-en a céget követő mind a 7 elemző vételre ajánlja a részvényt 838 forintos átlagos célár mellett.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	19 110 450	0,60%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 822 676	0,18%
Magyar részvények	3 170 445 696	99,31%
Befektetett eszközök összesen	3 195 378 822	100,09%
Kötelezettségek	2 979 738	0,09%
Nettó eszközérték	3 192 399 084	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	4,59%	8,09%	18,97%	36,00%	5,69%
Benchmark	4,74%	8,56%	20,03%	38,42%	7,61%

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.