

Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

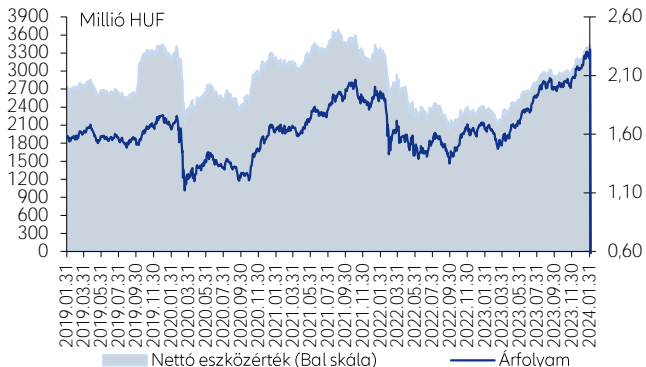
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvénytőzsdén szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó 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 értékpapirokba és banki betétekbe is fektethet.

Az alap főbb adatai

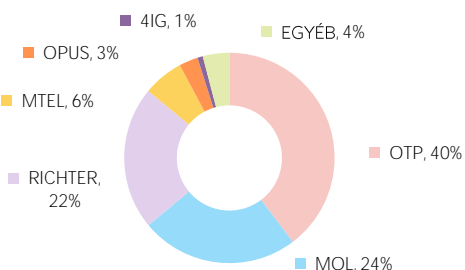
2024.01.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,2787158 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

Az év eleji elbizonytalanodást követően új csúcsra emelkedett az S&P 500. Ezt főként a FED kamatcsökkentésekkel kapcsolatos várakozások és az AI sztorival támogatott profitnövekedési várakozások segítették. Emellett a Q4-es USA GDP is várt felett (3,3%) alakult, ami a soft/no landing reményeket táplálta. Az erős növekedési és munkaerőpiaci adatok azonban befolyásolják az inflációs kilátásokat, erre a januári végi FED döntést követő kommentár is rámutatott. Ismét a technológiai megacap cégek vezették az emelkedést, azonban már csak az Nvidia, a Meta és a Microsoft nyújtott komolyabb hozzájárulást. Közben beindult a Q4-es jelentési szezon, ahol az előzőhöz hasonló (5% körüli) eredménynövekedést várnak az elemzők a tengerentúlon. Eddig nagyjából a cégek fele jelentett, 7,1%-kal várakozások feletti eredményt közölve (ami 4,2%-os növekedésnek felel meg év/év alapon). A bankszektor számai mindig kiemelt figyelmet kapnak, ám most ezek vegyesre sikerültek. A kamatmarzsokra negatívan hatott a betéti kamatok emelkedése a tavalyi bankcsődök utáni „ügyfélszerzési verseny” hatására, miközben a betétgarancia befizetések (FDIC) költségei is terhet jelentettek. A szektor stabilizálódását mutatja viszont, hogy a FED bejelentése szerint márciustól leállítják a bankválság során indított sürgősségi finanszírozási programot (BTFP).

A hazai részvénytőzsdén a 50 milliárd dolláros ukrán végesség körüli EU-s csörte a hó végéhez közeledve megakasztotta, de így is kimagaslóan teljesített a BUX.

Az S&P 500 az év első hónapjában így 1,6%-kal került feljebb, miközben a DAX 0,9% a BUX index pedig 5,7%-kal tudott erősödni.

Az OTP (4,1%) esetében növelte a bizonytalanságot, hogy a kormány felvetése szerint BUBOR helyett DKJ hozamokhoz kötötték volna a változó kamatozású hiteleket. Később azonban finomodott a megállapodás, aminek értelmében február 1. és május 1. között a futamidő első 6 hónapjában 0%-os felárral vehetnek fel hitelt az érintett vállalatok.

A MOL (3%) is emelkedéssel zárta az év első hónapját. A cég közlése szerint megkezdődött a gázkitermelés a kazahsztáni Roszkovszkij mezőn (ahol 27,5%-os részesedéssel rendelkeznek). A tározóból 158,8 m hordő egyenértéknek megfelelő gáz és kondenzátum nyerhető ki. Kezdetben 1.300 hordő egyenérték/nap lehet a kitermelés, a tervek szerint Q3-ban azonban további 4 kút is termelésbe állhat.

A Richter (9,5%) jelentős emelkedéssel kezdte az évet. Kezdetben komoly riadalmat okozott, hogy 2024-től gyógyszeripari különadó mellett gyógyszergyártói extraprofitadó megfizetésére is kötelezett lesz a cég. Később azonban kiderült, hogy technikai jellegű a változás. A speciális szabályoknak köszönhetően ez nem jelent ténylegesen magasabb terhelést, mivel beszámítható a globális minimumadóba.

Az MTEL (12,8%) emelkedett legtöbbet a nagypapírok közül. Bejelentésük szerint március 1-jétől 15%-os inflációkövető díjmelést hajtanak végre. Ez ugyan elmarad a tavalyi infláció értékétől (17,6%), ám nagyjából megegyezik a versenytárs Vodafone által jelzett értékkel.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	16 679 453	0,50%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 840 622	0,17%
Magyar részvények	3 350 487 522	99,45%
Befektetett eszközök összesen	3 373 007 597	100,12%
Kötelezettségek	3 911 161	0,12%
Nettó eszközérték	3 369 096 436	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,48%	13,79%	18,89%	38,75%	6,05%
Benchmark	5,65%	14,29%	19,99%	41,26%	7,98%

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.