

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

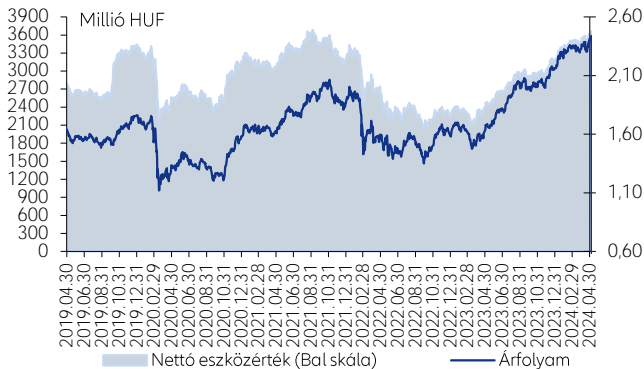
## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

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.

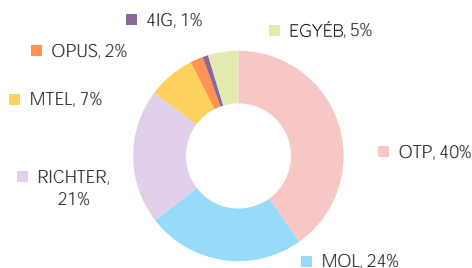
### Az alap főbb adatai

	2024.04.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,4124157 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 április elhozta a korrekciót a fejlett részvénytőzsdéken. Már ideje volt, hiszen ezt megelőzően (tavaly november óta) 27% feletti mértékben emelkedett érdemi korrekció nélkül az S&P 500. Az 5.250 pontos historikus csúcspont azonban lefordult a benchmark, amiben a feszített árazás, a technikai túlvettség és a magas pozícionáltság mellett a rebalance is szerepet játszhatott. Emellett a várt feletti USA inflációs adat (3,5%), a 4,7%-ig emelkedő USA 10 éves hozam és a közel-keleti események (Izrael és Irán közötti konfliktus elmérgesedése) hatására hordónként 87 dollárig emelkedő WTI árfolyam tovább rontotta a hangulatot. Ráadásul a Q1-es USA GDP növekedési adat (1,6%), a conference board fogyasztói bizalmi indexe (97) és ISM feldolgozóipari adat (49,2) is vártnál alacsonyabb lett. Mindezek hatására a vezető amerikai benchmark az 50 napos mozgóátlagot áttörve 5.000 pont alá süllyedt a 100 napos mozgóátlagig (4.970 pontra). Innen azonban fordulni tudott és a hónap végéig a két mozgóátlag között folyt a kereskedés. Az időközben felpörgő Q1-es jelentési szezon bizakodásra adhat okot. A kiemelt jelentőséggel bíró technológiai cégek közül eddig az eredményközlések a Tesla kivételével várt felett alakultak, egyedül a Meta beruházások felpörgetésével kapcsolatos terveit követte jelentős negatív árfolyamreakció. Összességében eddig 401 cég jelentett. Az aggregált eredmény eddig 8,7%-kal várt felett alakult, ami 5%-os növekedést jelent év/év alapon.

Az S&P 500 a hónapot végül 4,2%, a DAX pedig 3%-os mínuszban zárta. A hazai BUX felüteljesítőként 4,2%-kal emelkedett. Ezzel idén rendre 5,7% és 7,1%, valamint 12,4%-kal erősödtek az indexek.

Remek hónapot zárt az OTP (8,3%). A közgyűlésen Csányi Sándor arról beszélt, hogy rekord méretű akvizícióra készülnek (ami magyarázza a tavalyi eredményhez képest szerény osztalékfizetést). Az általa leírt paraméterek alapján a Balticum 3. legnagyobb bankjára, a Luminor Bank-ra tehettek ajánlatot. Ez egy jól menedzsel, tőkeerős, jó jövedelmezőséggel rendelkező pénzügyi intézmény, amit az árazása is tükröz. Piaci értesülések szerint a könyv szerinti érték 1,2-szeresét kérnék érte, ami kb. 2,15 milliárd euró.

Szerényebben teljesített, de emelkedni tudott a MOL (1,7%) is. Negatívum, hogy a kormány ultimátumot adott a hazai üzemenykereskedőknek Eszterint árazásukat a régiós átlaghoz kell igazítaniuk, ha nem akarnak külső beavatkozást. Pozitívum, hogy a Tura közelében olajtalálathoz számolt be a cég. A projektben meglévő 49%-os részesedéssel ez napi 5.000 hordó körüli kitermelést jelent.

Továbbra is látványos az MTEL ereje (3,2%). Az árfolyam annak ellenére emelkedett, hogy a hónapon során a 4,8%-os osztalékszelvény is vágásra került. Ezt a közelgő 24 milliárd forintos részvényvisszavásárlásiakció is segíti.

Enyhén emelkedni tudott a Richter (0,9%). Érdemes azért hozzátenni, hogy a hónapon során járt 7% feletti mínuszban is. Az Abbvie számai alapján Q1-ben várt alatt alakult a Vraylar értékesítés, azonban még így is 23,6%-os a növekedés (év/év).

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	16 037 845	0,44%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 935 626	0,16%
Magyar részvények	3 600 892 849	99,42%
Befektetett eszközök összesen	3 622 866 320	100,03%
Kötelezettségek	1 054 569	0,03%
Nettó eszközérték	3 621 811 751	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	4,14%	5,87%	20,47%	49,10%	6,37%
Benchmark	4,22%	6,40%	21,61%	52,03%	8,31%

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.