

Allianz Hazai Indexkövető Befektetési Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Hazai Indexkövető Alap bemutatása

Az Alap célja, hogy a Budapesti Értéktőzsdén forgalmazott részvények árfolyammozgását a BUX indexen keresztül passzívan követve, ezen index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el. Az Alap portfóliójának közel 100%-át a BUX indexet alkotó magyar részvények alkotják, illetve ezen részvények átváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközök (származtatott eszközök) alkotják, de állam, központi bank, nemzeti pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

Az elmúlt időszak eseményei

Hatalmas mozgásokat hozott az április a tőzsdéken. A felszabadulás napi vámbejelentéseket (10% alapvám és extra vámok kb. 60 ország esetében) követően 4.900 pont alatt is járt az S&P 500. A február közepi historikus csúcsától (6.144 pont) ez épp a medvepiac technikai határát jelző 20% körüli mínuszot jelentett. A vártnál magasabb vánterhek és az erre adott válaszreakciók hatására (USA-Kína relációban a vámokat 145 és 125%-ra emelték, lényegében blokkolva a külkereskedelmet) hatalmasra növekedett a volatilitás. A VIX „félelemindex” járt 50 felett is. Az USA-ból jelentős tőke kivonás indult, a részvénytőzsdén a dollár is jelentősen gyengült, a 10 éves amerikai kötvényhozam 4,5%-ig emelkedett. Ekkor Trump az extra vámokat 90 napra felfüggesztette (Kína kivételével). Ezt követően felülkerekedtek a vevők, hő végére már 5.570 pontnál járt a vezető benchmark. Beindultak a vámokkal kapcsolatos egyeztetések (és egyes stratégiai termékkörök kimaradhatnak ezek hatálya alól), ám Kína esetében ez meglehetősen nehéznek ígérkezik. Scott Bessent erre vonatkozó optimista nyilatkozatát igen kedvezően fogadták a piacok. Emellett bár Trump többször is élesen bírálta Powell-t (a FED kamatcsökkentések elmaradása miatt) megerősítette, hogy nem akarja eltávolítani posztjából. Továbbá segítette a hangulatot az eddig vártnál kedvezőbb alakuló Q1-es jelentési szezon. Összességében a kiemelten figyelt nagybankok és megacap technológiai cégek is jól szerepeltek. Ezt némileg beárnyékolja a gyenge Q1-es USA GDP adat (-0,3%), de ezt nagyrészt az árubehozatal vámkor előtti megugrása okozta. Az S&P 500 értéke így végül mindössze 0,8%-kal került lejjebb a hónap során, a DAX 1,5, a BUX pedig 4%-kal tudott erősödni. Az idei teljesítményekben jelentős a divergencia. A tengerentúli index 5,3%-os esésével szemben a német 13, a hazai pedig 16,2%-kal került feljebb.

A pánikhangulatban kereskedtek 19.000 forint alatt is az OTP-vel (5,1%), ám hő végére vissza tudott kapaszkodni a korábbi csúcs (26.600 forint) közelébe. A kormány által kért „önkéntes” árcsökkentés profitthatása marginális (1% alatti). Közben az újabb, a korábbiak 2,5-szeresét kitevő (150 milliárd forintos) részvényvásárlási program is elindult. Akvizíciós célpontként legutóbb a HSBC máltai leánybankjáról olvashattunk.

Az olajárak zuhanása ellenére a MOL (2,9%) is emelkedett. A közelgő osztalékfizetés (részvényenként 275 forint) támogatja az árfolyamot. A Richter (5,3%) is jól teljesített. Az Abbvie Q1-es számai alapján várt felett alakult a Vraylar forgalma (765 m dollár). Az Európai Gyógyszerügynökség Emberi felhasználásra szánt gyógyszerkészítmények bizottsága (CHMP) pozitív véleményt adott ki a Junod és a Yaxwer bioszimiláris denosumab termékeinek forgalomba hozatali engedélyezésére.

Defenzív részvény létre nagy utat járt be az MTEL (3,8%) is a hónap során, végül pozitívan tudott zárni. Az NGM kérésére (a versenytársakhoz hasonlóan) a cég nem hajtja végre az idei (3,7%-os) áremelést és vállalja, hogy 2026 H1 végéig nem emel.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	30 242 404	0,65%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	4 627 181 803	99,48%
Befektetett eszközök összesen	4 657 424 207	100,13%
Kötelezettségek	6 120 805	0,13%
Nettó eszközérték	4 651 303 402	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

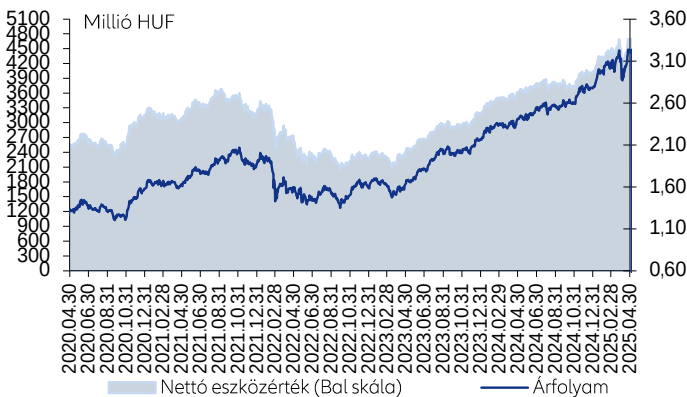
	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	3,79%	7,37%	23,72%	32,88%	7,93%
Benchmark	3,96%	7,84%	24,82%	35,30%	9,90%

Az alap főbb adatai

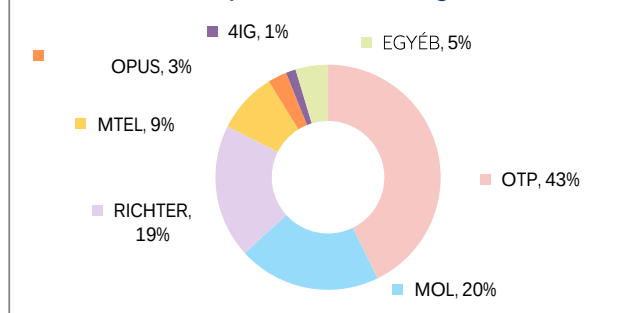
2025.04.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3,2056057 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajtája	indexkövető 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.

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.