

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 árváltozásából adódó kockázatokat tükröző eszközök (származtatott eszközök) alkotják, de állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garántált értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

Az elmúlt időszak eseményei

Kezdetben még új csúcsra (6.750 pont fölé) ment az S&P 500, Trump bejelentését követően viszont az 50 napos mozgóátlagig (6.550 pontig) szakadt a technológiai szektor vezetésével. Az USA elnöke 100%-os büntetővámat lengetett be, miután Kína exportkorlátozást tervezett a ritkaföldfémekre. Pár nappal később Trump Truth Social bejegyzésében már békülékenyebbé vált, innentől stabilizálódni tudtak a piacok. Később még a regionális kisbankok (ld. Zions Bancorporation, Western Alliance) körüli problémák (hitelezési veszteségek) okoztak bizonytalanságot, amit Jamie Dimon JP Morgan vezér nyilatkozata („ahol egy csótány van, ott van több is”) fokozott. Egyelőre azonban úgy tűnik, nem rendszerszintű a probléma, elcsendesült a vihar. Ezt követően emelkedés következett, amit az USA-Kína kereskedelmi megállapodással és a FED kamatsökkentéssel kapcsolatos várakozások, valamint a kedvező vállalati jelentések is támogattak. Ezek hatására újabb historikus csúcsot jelölt ki a vezető index (6.900 pont környékén). Végül Trump és Hsi Csing-Ping megegyezésével lényegében a várm 47%-ra csökken, cserébe Kína 1 évig biztosan nem korlátozza a ritkaföldfém szállításokat. A FED a vártak megfelelően újabb 25 bázisponttal csökkentett és a mérlegsűkítés is véget ér decemberben, ám a szigorúbb Powell kommentár (decemberi vágás egyáltalán nem biztos) mérsékelte a hangulatot. A nagy tech cégek jelentései vegyes fogadtatásban részesültek. A META esetében például a befektetők nagy kockázatokat látnak a magas AI beruházások kétséges megtérülése miatt.

A Budapestre tervezett Trump-Putin találkozó geopolitikai téren bizakodásra adott okot, ám ez megdőlt. Helyette az USA újabb szankciókat jelentett be az orosz olajexportáló cégekre (Rosznyeft, Lukoil).

Az S&P 500 2,3%-kal tudott erősödni októberben. A DAX 0,3, a BUX pedig 8,5%-kal került feljebb. Ezzel idén rendre 16,3; 20,3 és 35,3%-os teljesítményeket láthatunk. Új historikus csúcsra, 32.000 forint fölé menetelt az OTP (11,9%). Már 30.000 forint felett is vásárolják a saját részvényeket, eddig a 150 Mrd forintos program 56%-a teljesült. A kazah nagykövet szerint bankot vehet az OTP az országban, ám a hírt nem erősítették meg.

Nagyot emelkedett a MOL (9,7%) is. November végére végre megszülethet a MOL és a Janaf közti megegyezés az olajszállításról. Erre nagy szükség is van, hiszen az orosz olajról való leválás egyre sürgetőbbnek tűnik. Rossz hír, hogy kigyulladt a Dunai Finomító AV3 desztilláló tornya, emiatt le kellett állítani az üzemet. Egy héttel később csökkentett kapacitással tudott újraindulni a termelés, a károk helyreállítása hosszadalmas lehet.

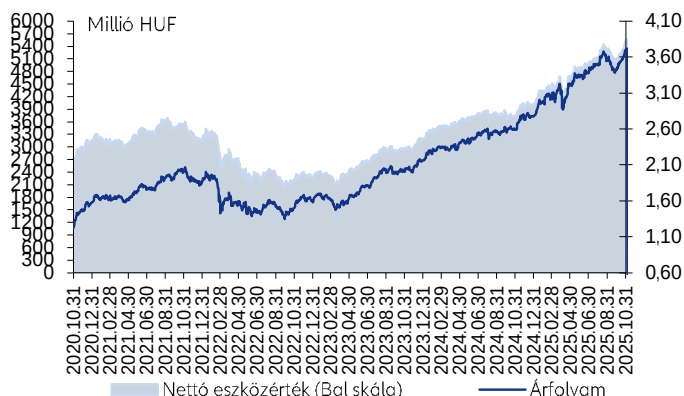
A Richter (2,6%) is emelkedett. A szektor megítélését javítja, hogy a Pfizer után az AstraZeneca is megegyezett az amerikai kormányval, hogy termékeik árának csökkentéséért cserébe mentesülnek a gyógyszerárak alól. Az Abbvie jelentése szerint kisírelt várt alatt alakult a Vraylar Q3-as forgalma (936 m dollár). Új impulzus híján lejjebb süllyedt az MTEL (-0,6%) árfolyama. Várhatóan a november 12-én megjelenő Q3-as gyorsjelentés hozhat újabb izgalmat.

Az alap főbb adatai

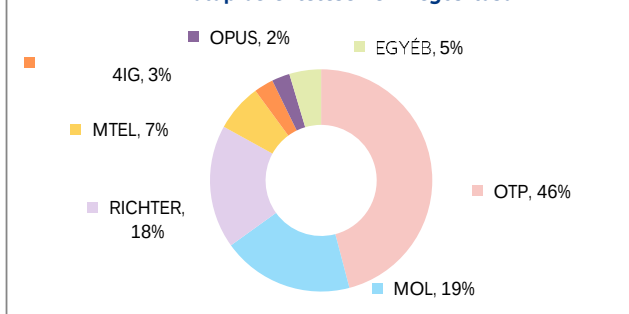
2025.10.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	3.6955509 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.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	17 778 849	0,32%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	5 512 682 538	99,81%
Befektetett eszközök összesen	5 530 461 387	100,13%
Kötelezettségek	7 047 927	0,13%
Nettó eszközérték	5 523 413 460	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	8,35%	5,62%	15,28%	42,63%	8,65%
Benchmark	8,54%	6,00%	16,40%	45,29%	10,63%

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 következményeire.