

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 garantált értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

Az elmúlt időszak eseményei

Eseménydúsan indult az év a részvénypiacokon. Venezuela és Irán mellett Grönland kérdése is ismét napirendre került. Míg előbbieket inkább az olajpiac szempontjából jelentősek, a részvénypiac vonatkozásában utóbbi volt érdekes. Azon európai országok esetében, ahol nem támogatták Trump elnök Grönland megszerzésére vonatkozó törekvéseit ismét büntetővármokat helyezett kilátásba. Erre a részvénypiacok esésbe kezdtek az európai autógyártók vezetésével. Tavaly áprilishoz hasonlóan a dollár és az amerikai állampapírpiacon esetében is negatív reakciót láthattunk. Az európai vezetők ráadásul jóval hevesebben reagáltak, mint korábban. Franciaország esetében emiatt további extra adóteher is kilátásba került. Végül az amerikai elnök davosi beszédét követően megszületett a Grönlandra vonatkozó megállapodás, ezzel javulni tudott hangulat. Az unciánkénti aranyár viszont tovább rálizott, járt 5.600 dollár környékén is. A dollárgyengülés, az államadósságok fenntarthatósága és a növekvő geopolitikai feszültségek miatti félelmek mellett a fokozódó spekuláció is hozzájárulhatott ehhez. A hónap végén Kevin Warsh FED elnöki jelölésével változott a széljárás. Ő a szigorúbb monetáris politika híve (a hosszú távú infláció figyelembe vétele mellett támogatja a kormány kamatcsökkentési törekvéseit), rendszeresen a jegybanki mérlegszűkítés mellett érvel, viszont deregulációval bővítené a kereskedelmi bankok likviditását. A hírre a dollár erőre kapott, a részvénypiacok kisebb, a nemesfémek viszont hatalmas korrekciót szenvedtek el. Az aranyár 5.000 dollár alá korrigált.

A Q4-es vállalati eredmény szezonon kedvezően alakult a tengerentúlon. Eddig 9,6%-kal magasabban alakult a vártnál az aggregált eredmény, ami 15,5%-os növekedést jelez év/év.

Az S&P 500 1,4%-kal, a DAX 0,2%-kal került feljebb januárban. A BUX (16%) kiugró teljesítményt nyújtott. A dollárgyengülés és a kedvezőbb értékeltség hatására folytatódott a tőkeáramlás a fejlődő piacok irányába. A hazai index szárnyalását az orosz-ukrán békekötéssel kapcsolatos fokozódó várakozások és egyedi vállalati hírek is segítették.

Bivalyerősen indított az OTP (15,5%). Az erős vállalati fundamentumok és mérsékelt árazás vonzza a befektetőket. Sorra jönnek a 40.000 forint feletti elemzői célárak, a HSBC 46.550 forintos 12 havi előrejelzése jelenleg a legmagasabb.

A hosszú évek óta tartó oldalazást követően elszállt a MOL árfolyama (33,7%). A növekvő energiaigény (ld. AI adatközpontok) globálisan támogatja az energiaszektor. A hazai olajcég esetében azonban jelentősen közrejátszott, hogy megszületett a NIS többségi tulajdonrészének (56,15%) megvásárlására szóló szándéknyilatkozat. Sajtóértesülések szerint kedvező, 1-1,4 Mrd euró közötti lehet a vételár.

A Richter (9,2%) is kivette részét az emelkedésből. A CHMP pozitív szakvéleményt adott ki a FYLREVEY (Estetrol tablettá) hormonpótló terápiás készítményre.

Az MTEL (11,5%) is jól teljesített. Az elemzői céláremelések (pl. Santander 2.183 forint) mellett a részvényesi juttatások közeledte is támogathatja már az árfolyamot.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	39 648 369	0,58%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	6 771 375 783	99,70%
Befektetett eszközök összesen	6 811 024 152	100,28%
Kötelezettségek	19 134 729	0,28%
Nettó eszközérték	6 791 889 423	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

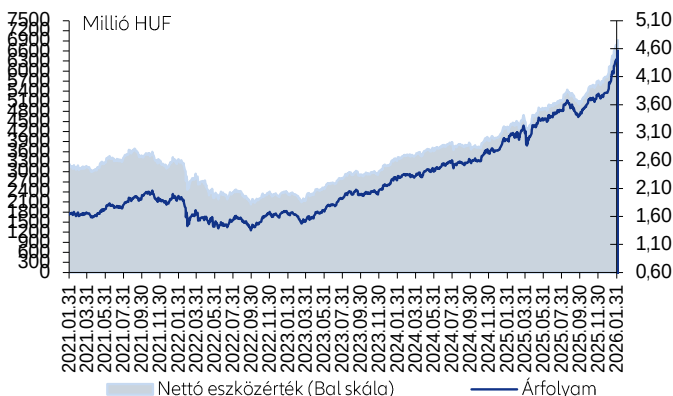
Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	15,83%	19,48%	26,19%	47,88%	9,72%
Benchmark	16,03%	20,04%	27,25%	50,69%	11,72%

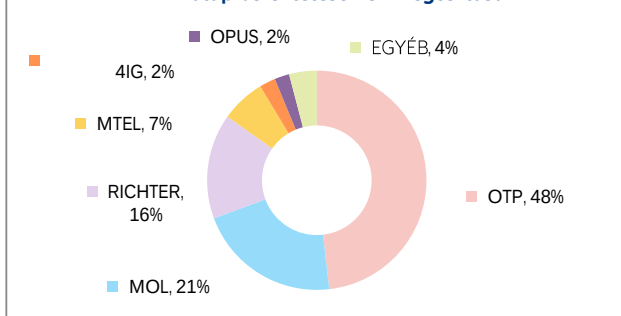
Az alap főbb adatai

	2026.01.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4,4152751 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 mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt – megtekinthető a forgalmazási helyeken. Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. Az Alapkezelő nem vállal felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntéseiért és annak következményeiért.