

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

A közel-keleti háború következtében elszálló energiaárak és az ezzel kapcsolatos bizonytalanság határozták meg a márciusi részvénypiaci hangulatot. Emellett továbbra is érezhető volt a technológia szektorból történő kiábrándulás. Az S&P 500 kilépett lefele az idei kereskedési sávból (6.800-7.000 pont) és 6.528 ponton zárt. Ez 5,1%-os havi visszaesésnek felel meg. A DAX 10,3% a BUX 4,1%-kal került lejjebb. Idei teljesítményük ezzel rendre -4,6%; -7,4% és 9,3%.

A vélhetően a venezuelaihoz hasonlóan rövidre tervezett USA-izraeli katonai beavatkozás elhúzódott. A bombázásokban Irán jelentős veszteségeket szenvedett (vezetők, flotta, rakétaindító állomások, energetikai infrastruktúra). A rezsim válaszként a Harmuzi-szoros „lezárása” mellett főként a környező országokban lévő amerikai támaszpontokat és energiaipari létesítményeket vette tűz alá. Trump keresi a megoldásokat az elszálló energiaárakra, amire a NATO és a távolkeleti országok segítségét is várna. Bár a közel-keleti energiakitetés Európában és Ázsiában magas (miközben az USA nettó exportőr), az üzemanyagár a tengerentúlon is megemelkedett a benzinkutakon. A „békülést” nehezíti, hogy Irán minél kedvezőbb feltételeket harcolna ki (pl. áthaladási díj a szoroson, szankciók feloldása, kártérítési igény), miközben Izrael is ragaszkodik stratégiai céljaihoz. Amennyiben április 6-ig nem születik megállapodás az amerikai elnök az energetikai infrastruktúra (olajkutak, finomítók, Kharg-sziget) és a sóatlanító üzemek elleni további támadásokkal fenyegetőzik. Egyesek szerint ez csak időhúzás a tengerészgyalogság érkezéséig. Mindenesetre a hónap végén Irán jelezte, hogy megfelelő biztonsági garanciáért cserébe hajlandó lenne lezárni a háborút.

A nemzetközi környezet romlása meglátszott az OTP (-9,9%) árfolyamán is. Q4-ben technikai okok hatására minimálisan várt alatt lett az eredmény (297 Mrd forint). Az alapfolyamatok (hitelállományok, kamatmarzok, díjbevételek, kockázati költségek) rendben vannak, egyedül a működési költségek növekedése negatívum. A teljes évet 1.146 Mrd forintos rekord eredménnyel zárták. Az osztalékra elkülönített 300 Mrd forint mellett részvényvisszavásárlásokra és akvizíciókra is bőven akad forrás.

Globálisan kiemelkedően teljesített az energiaszektor, a MOL (12,1%) sem volt kivétel. A Barátság kőolajvezeték helyreállítása politikai megegyezést követel, még hetekig elhúzódhat a megoldás. A kormány a stratégiai tartalékokból való készletfelszabadítás mellett védett árat vezetett be a benzínre (595 Ft/l) és a gázolajra (615 Ft/l). A jövedéki adó is csökkentésre került, így vélhetően mérsékelte lesz az eredménycsökkentő hatás.

A Richter (-0,8%) defenzív eszközként jól tartotta magát. A kiváló Q4-es számok után (tisztított EBIT 91,7 Mrd forint), a Concorde céláremelése (15.290 forintra) és a jelentős forintgyengülés is pozitívum.

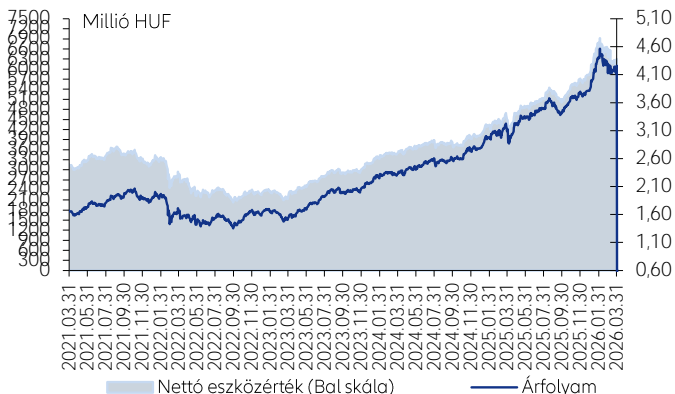
Az MTEL (-4,6%) árfolyama a 10 éves állampapírhozom jelentős (7% fölé történő) emelkedése mellett járt 2.000 forint alatt is, végül 2.065 forinton zárt.

Az alap főbb adatai

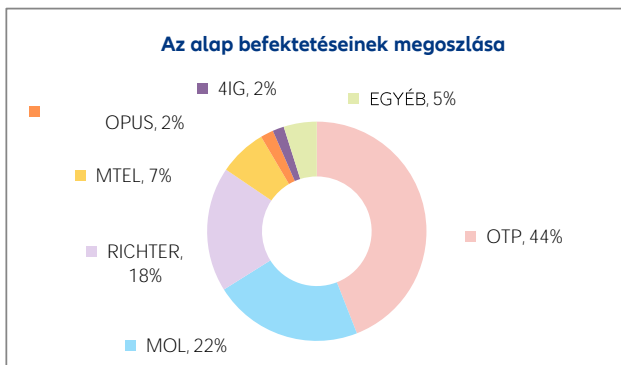
2026.03.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4,1501907 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	22 144 689	0,36%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	6 114 823 265	99,68%
Befektetett eszközök összesen	6 136 967 954	100,04%
Kötelezettségek	2 417 678	0,04%
Nettó eszközérték	6 134 550 276	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-4,16%	8,88%	21,69%	34,37%	9,20%
Benchmark	-4,07%	9,32%	22,77%	36,86%	11,19%

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 felelőséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményéért.