

# 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 kitörése miatti esést követően áprilisban már emelkedtek a részvénypiacok. Az USA és Irán közti egyeztetésekkel kapcsolatos remények hónap elejétől javították a hangulatot, az igazi áttörést azonban a többször meghosszabbított amerikai ultimátumot követő kéthetes tüzszünet bejelentése hozta. Ezt követően azonban ismét elakadtak a tárgyalások. Nyomásgyakorlásként Trump blokádot helyezett a Hormuzi-szorost, amit erre válaszul az irániak is újból lezártak. A Brent ára ismét járt 120 dollár/hordó közelében is. Az európai piacok erre eséssel reagáltak, az S&P 500 azonban új csúcsra ment. Ez főként a AI-sztori húzóerejének volt ismét köszönhető. A várt feletti Q1-es növekedés mellett a kilátások is kedvezően alakulnak. A hyperscaler-ek idénre 750 Mrd dollár értékben terveznek beruházásokat, ami a beszállítókat is magával húzza. Az Nvidia és a többi felvezetőgyártó (Id Intel, Texas Instruments, Sandisk) mellett gondolhatunk itt még például az adatközpontok építéséből profitáló Caterpillarra is.

A határozatlan időre meghosszabbított tüzszünet ellenére a közel-keleti helyzet továbbra is képlékeny. A lezárások miatt az iráni olajtároló kapacitások megtehetnek, emiatt termelőegységek leállítására lehet szükség. Közben Trump továbbra is fegyveres beavatkozással fenyeget. A bizonytalanságok miatt a FED (3,75%) és az EKB (2%) sem változtatott az alapkamaton, utóbbinál már az emelés lehetősége is asztalra került.

Az S&P 500 10,4%-os pluszban zárta a hónapot, a DAX 7,11%, a BUX 10,2%-kal tudott emelkedni. Utóbbi a TISZA párt 2/3-os győzelme segítette. A befektetők piac- és EU barát politikában, az üzleti és fogyasztói bizalom helyreállításában bíznak. Az előbbi indexek idén rendre 5,3%; -0,8% és 20,5%-os teljesítménynél járnak.

A hazai kockázati felárak csökkenése látszik az OTP (17,5%) teljesítményén is. Az elemzők is frissítik modelljeiket, sorra jönnek az 50.000 forint feletti célárak. A Q1-es számokat május 15-én ismerhetjük meg.

A MOL (4,6%) is erősödni tudott. A Barátság közlejtveketen újraindult a szállítás. Magyar Péter kérése, hogy ne fizessen osztalékot a cég az alapítványi részesedések miatt kisebb riadalmat okozott. Később kiderült, hogy mindössze Q3-ra toldódik a kifizetés.

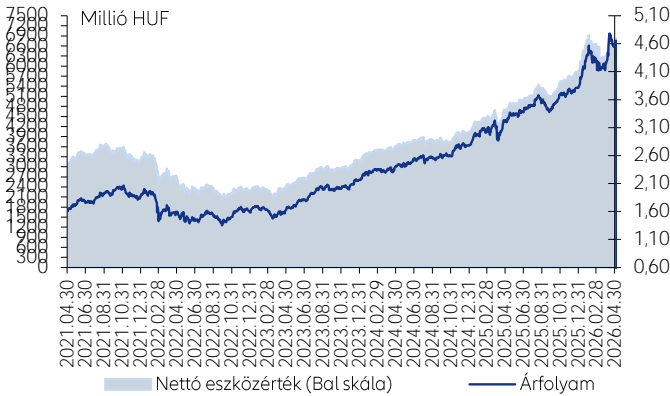
A Richter (10,4%) remekül teljesített. Ezt segítette, hogy a közgyűlés várt feletti osztalékfizetéséről döntött (656 forint/részvény). Emellett a Vraylar forgalmazás is jól alakult Q1-ben (905 m dollár) és a lehetséges utódról (ABBV-932) is érkeztek teszteredmények. Igaz, a major depresszió esetében ez egyelőre némi csalódást okozott, de bipoláris I-es zavar esetében szignifikáns az eredmény alacsony mellékhatások mellett. Itt külön megállapodások alapján csak az alapítványok esetében halasztódik az osztalékfizetés, a többi részvényest ez nem érinti.

Az MTEL (18,9%) nagyot rálizott a 10 éves állampapírhozom jelentős (100 bázispontos) csökkenésével párhuzamosan. Emellett a részvényesi juttatások (154 forint/részvény osztalék, 50 Mrd részvény-visszavásárlás) közeledte is támogatja az árfolyamot.

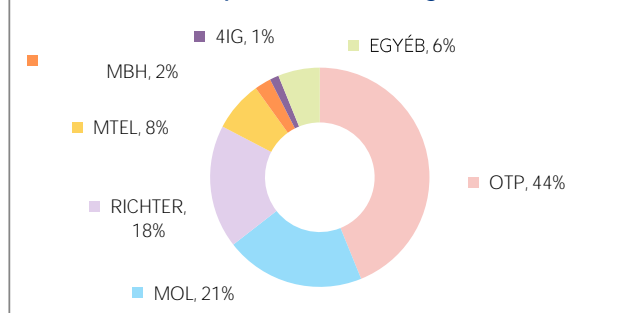
## Az alap főbb adatai

	2026.04.30
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	4,5790568 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	67 693 066	1,00%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	6 643 124 996	98,52%
Befektetett eszközök összesen	6 710 818 062	99,52%
Követelések	32 215 658	0,48%
Nettó eszközérték	6 743 033 720	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	10,33%	3,71%	23,91%	42,85%	9,81%
Benchmark	10,22%	3,85%	24,66%	45,11%	11,79%

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.