

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

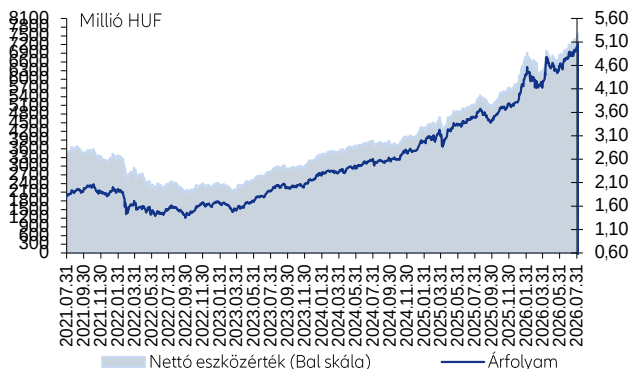
Az újabb USA-Írán geopolitikai eskaláció 100 dollárig lökte a Brent olaj hordónkénti árát. A korábban látottakhoz képest azonban mérsékelt volt a részvénytársi reakció. A chipgyártók piacán ellenben heves korrekció zajlott. Ezt a túlkapacitások kiépülésétől való félelem indíthatta el és a magas (részben tőkeáttételes) pozícionáltság súlyosbította. Az adatközpont beruházások további növekedéséről szóló hírek hatására a hyperscalereket is bűntették a befektetők. Ezek hatására a technológiai szektorból a hagyományosabb (főként energia) szektorok irányába látszott jelentős rotáció. A hangulatot az sem javította, hogy az USA újabb vámokat (10-12.5%) vezet be 60 országgal szemben, az áprilisban kivételre került átmeneti 10% helyett. Ezenfelül Trump 100%-os vámot vet ki a generikus gyógyszerek importjára, ha a cégek nem telepítik az USA-ba a gyártást 2 éven belül. A hónap végéhez közeledve azonban felpattanás indult az indexekben. Az USA és Írán közti tűzszünet és folytatódó tárgyalások hírére mérséklődni tudott az olajár. Emellett a Q2-es jelentési szezon számai is kedvezően alakulnak. Eddig 32%-os a felülteljesítés a tengerentúlon a várakozáshoz képest, ami 56%-os eredménynövekedést jelent év/év alapon. A technológiai és az energiaszektor jelenti a húzóerőt. A FED nem változtatott az alapkamaton (3,75%), Kevin Warsh szereplése azonban nem volt túl meggyőző a piaci vélekedések szerint. A hosszú kötvényhozamok jelentősen emelkedtek, az USA 30 éves 5% fölélt jár. Az S&P 500 (-0.1%) összességében stagnált júliusban, miközben a DAX 2,5%-kal a BUX 4,9%-kal került feljebb. Éves teljesítményeik ezzel rendre 9,4%; 4,7% és 32,1%.

Hó közepéig az OTP (1,9%) is korrigált, végül pluszban zárta a hónapot. A saját részvények vásárlásra szánt 60 Mrd forintos keret a hónap során kimerült, azonban június vége óta már rendelkezésre áll egy újabb 55 Mrd forintos programra szóló MNB engedély. Emellett a cég bejelentette a Baltikum 3. legnagyobb bankjának számító Luminor felvásárlását. Az ár könyv szerinti érték alatt alakulhatott (becslések szerint 1,4 Mrd euró környékén). A tranzakció az eszközállományt 13%-kal, a profitot 5%-kal növelheti. A MOL (+22,4%) remekelt a hónap során. Amellett, hogy az energiaárak emelkedése kedvezett az iparágnak, ezt egyedi sztorik is segítettek. Az EU jogellenesnek találta a korábban kivett extra bányajóródékot és CO2 adót. A továbbiakban ezeket nem kell megfizetni és a korábban befizetett tételeket is visszakapják. A Mol New Europe alapítvány megszüntetésével visszakérülő 43 m db részvény következtében 317 forintra emelkedik a részvényenkénti osztalék. A Richter (-2,1%), az európai gyógyszersektorhoz hasonlóan nem szerepelt túl acélosan, a forintgyengülés ellenére sem. Pozitívum, hogy az Abbvie számai alapján Q2-ben vártnál kedvezőbben alakult a Vraylar értékesítés (1,071 m dollár). Az MTEL 3,6%-kal tudott erősödni. Bár a hazai 10 éves állampapírhozám mintegy 50 bázisponttal emelkedett az időszak során, a jövő évre várható részvényesjuttatásokat tekintve még lehet tér árfolyamemelkedésre.

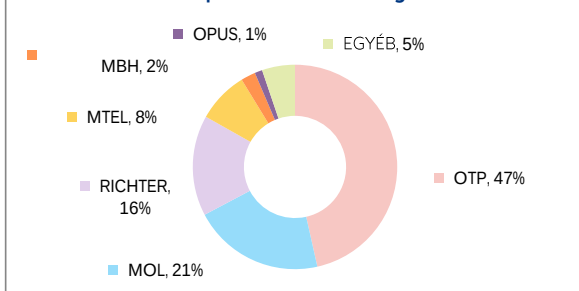
Az alap főbb adatai

Az alap főbb adatai	2026.07.31
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	49941847 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	39 003 289	0,52%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	7 423 840 928	99,55%
Befektetett eszközök összesen	7 462 844 217	100,07%
Kötelezettségek	5 122 642	0,07%
Nettó eszközérték	7 457 721 575	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	4,69%	9,07%	13,11%	42,74%	10,23%
Benchmark	4,86%	9,64%	13,86%	44,89%	12,23%

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 döntésért és annak következményeire.

