

# Allianz Indexkövető Részvény Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

## Az Allianz Indexkövető Részvény Alap bemutatása

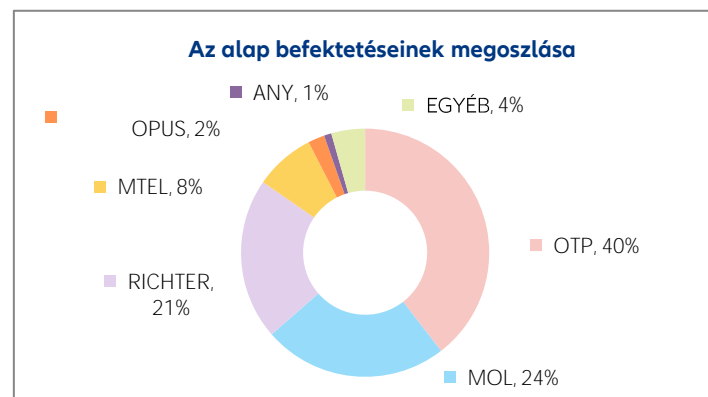
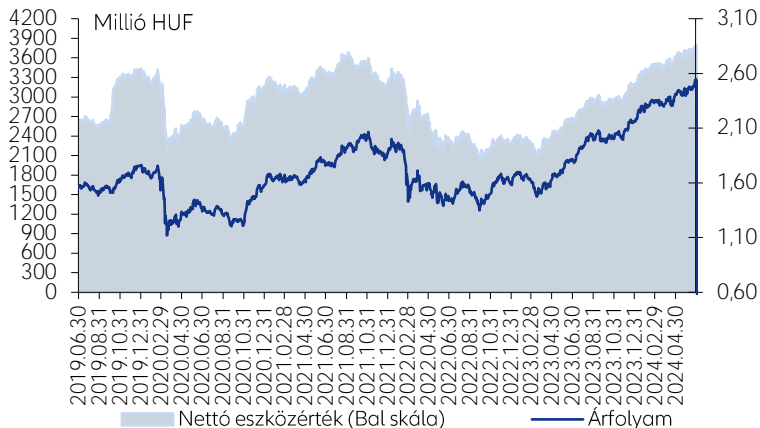
Az Allianz Indexkövető Részvény Alap magas kockázatú, és így magas hozampotenciállal rendelkező befektetési alap, amely a hazai részvény piacon szereplő gazdaságilag jelentős vállalatok részvényeit szeretné elérhetővé tenni a befektetési jegyet vásárlók számára. Mindazon befektetőknek ajánljuk, akik minimum öt évet meghaladó időtávra tervezik befektetéseiket, és a magasabb kockázatért magasabb hozamot várnak el. Az Alap célja, hogy a BUX index teljesítményével versenyképes hozamot érjen el, így a portfóliójának közel 100%-át az indexet alkotó magyar „blue chip” részvényekbe fekteti, de állam, központi bank, nemzetközi pénzügyi intézmény által kibocsátott vagy garantált értékpapírokba és banki betétekbe is fektethet.

### Az alap főbb adatai

2024.06.28

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,5410840 Ft
ISIN kód	HU0000708375
Alap fajtája	indexkövető részvény 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



A portfólió 10%-át meghaladó eszközök kibocsátói: OTP Bank Nyrt., Richter Gedeon Nyrt., MOL Nyrt.

## Az elmúlt időszak eseményei

A kisebb május végi korrekciót követően 5.200 pont környékéről újabb historikus csúcsra, 5.500 pont közelébe tudott erősödni júniusban az S&P 500. A május közepe óta megfigyelt divergencia azonban továbbra is megfigyelhető volt. A részvények szűk köre tudott érdemben tovább erősödni az AI zászlóvivő NVIDIA vezetésével. Ennek eredményeképpen a Microsoft, az Apple és az NVIDIA is a 3.000 milliárd dolláros ligában játszik már piaci kapitalizációját tekintve. Az olajszektor kivételével a hagyományos szektorok szerényebben teljesítettek. A kedvező májusi USA inflációs adatközlés (3,3% év/év) sem segített érdemben, mivel a FED továbbra sem akar sietni a kamatcsökkentéssel. Az EKB ugyan 25 bázisponttal csökkentett az alapkamatot, ám most ez kevésbé hatott az eurozónás részvény piacokra. A régió vezető kormányai (német, francia) szemben növekvő elégedetlenség volt kiolvasható az európai parlamenti választások eredményeiből. Emmanuel Macron meglepetésre előrehozott választás kiírását kérte Franciaországban, miután Marine Le Pen szélsőjobboldali pártja kétszer annyi szavazatot (31,5%) zsebelt be. Ennek hatására 80 bázisponttal emelkedett a francia-német 10 éves állampapírhozam különbség, a tőzsdéken a francia bankokat ütötték leginkább. Ezt követően az EU jelentős (17,4-38,1%) büntetővámkivetését helyezte kilátásba a kínai EV gyártókkal szemben. A megtorlás miatti félelemben estek a kínai piacra exportáló cégek (főként autógyártók) részvényei. Bizakodásra ad okot, hogy tárgyalóasztalhoz ülhetnek a felek, ám a strukturális problémákat vélhetően ez nem oldja meg.

Az S&P 500 így végül 3,5%-kal tudott erősödni, a DAX viszont 1,4%-kal süllyedt a hónap során. Ezzel az idei első félévet 14,5% és 8,9%-os pluszban zárták. A hazai BUX index felülteljesítőként 6,2%-kal erősödött júniusban, idén 18,9%-nál jár.

Jó hónapot zárt az OTP (5,9%) is. A 17.200 pontos lokális mélypont elérése után újból északra indult az árfolyam. Lapértésülések szerint a Pekao, az Erste és az Unicredit is az érdeklődhet a balti Luminor bank iránt. Ez nem feltétlenül negatívum, hiszen amennyiben nem az OTP lesz a befutó erősödhetnek az extra osztalék kifizetésére vonatkozó várakozások. A lakossági jelzáloghitel kamatplafon ugyan év végéig meghosszabbításra kerül, ám ennek hatása már marginális a cégre.

A MOL (3,2%) esetében negatívum, hogy az azeri ACG mezőn a vártnál nagyobb mértékű a kitermelés csökkenése. Ezt részben ellensúlyozza, hogy Tura után újabb Vecsésen volt újabb olajtölés. Napi 1.300 hordóval indul a próbakitermelés.

A 4,5%-os osztalékcsökkentés levágása ellenére is emelkedni tudott a Richter (5,3%) árfolyama. Amellett, hogy a Vraylar szabadalmi védettségi féli évvel kitölődhet, az akvizíciók (biotechnológia, nőgyógyászati portfólió) gőzerővel haladnak.

Nem sokáig habozott az MTEL (6,3%). A korábban jogi változások miatt meghíusult részvényvisszavásárlási aukciót június 19. és június 26. között a BÉT-en pótlták. Ennek során 21.200.065 db részvényt vásároltak 1.054 forintos átlagáron.

## Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	16 402 000	0,43%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	5 878 224	0,16%
Magyar részvények	3 769 648 368	99,55%
Befektetett eszközök összesen	3 791 928 592	100,14%
Kötelezettségek	5 427 963	0,14%
Nettó eszközérték	3 786 500 629	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	5,94%	9,70%	17,62%	39,93%	6,68%
Benchmark	6,17%	10,26%	18,93%	42,75%	8,64%

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 következményeiért.