

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 átváltozásából 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 alap főbb adatai

2025.06.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték

3,3806395 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

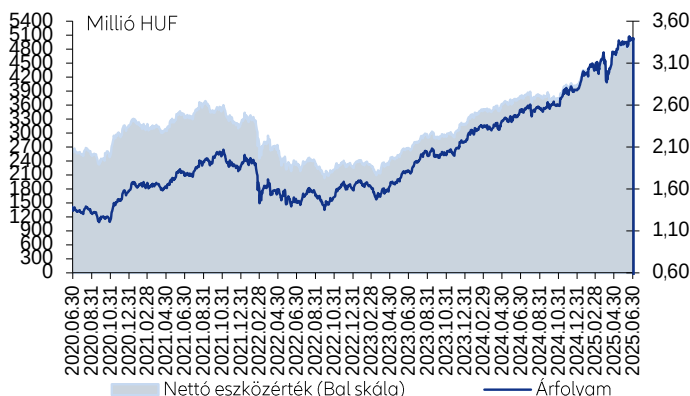
Vezető forgalmazó

MBH Befektetési Bank Zrt

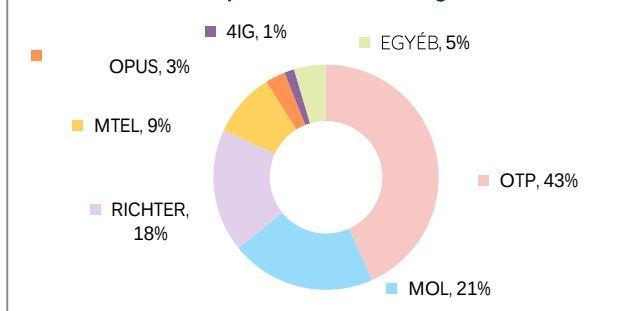
Nettó összesített kockázati kitettség

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 elmúlt időszak eseményei

Kezdetben 6.000 pont fölé araszolt, majd a hó végére új historikus csúcsra (6.200 pont fölé) ment a vezető S&P 500 index. Leginkább a Q2-es jelentési szezon erős számaival megtámogatott, kiújuló AI rubiban kiemelkedően teljesítő technológiai szektor segítette mindezt.

Az izraeli-iráni konfliktus eszkalálódása, majd az USA Irán elleni katonai művelete hozott ugyan némi elbizonytalanodást, de a tengerentúli indexeken ez kevésbé érződött. Az energiaárakra érzékenyebb eurozónás piacok esetében jobban látszódott ennek hatása. Az olajpiacokon persze hatalmasra nőtt a volatilitás. Járt 75 dollár felett is a WTI hordónkénti ára. Az arannyal ekkor uncianként 3.400 dollár felett is kereskedtek.

A hó végéhez közeledve az Irán és Izrael közötti tűzszüneti megállapodás lenyugtatta a kedélyeket. Mivel a bombázások során nem sérült a napi 2 millió hordát exportáló iráni olajinfrastruktúra és a Hormuzi-szoros (itt halad át a globális olajforgalom 20%-a és az LNG kereskedelem 1/3 része) lezárásának veszélye is lecsökkent, a WTI ára visszasüllyedt 65 dollár/hordó környékére. Az USA-Kína vámmegállapodás híre tovább növelte az optimizmust. Azonban óvatosságra adhat okot, hogy az új historikus csúcsra érve az S&P 500 12 havi előretekintő P/E árázása ismét 22 környékére emelkedett. Kockázatok pedig továbbra is akadnak bőven. A vámmegállapodások határideje (2025.07.09.) vésszesen közeleg, az USA adóssághegy miatti aggodalmak kiújultak (amit a Trump féle big, beautiful bill tovább ront), a geopolitikában pedig egymást érik az újabb konfliktusok.

Az S&P 500 5%-kal tudott végül emelkedni a hónap során, miközben a DAX értéke 0,4%-kal lejjebb került. Ezzel némileg csökkent az idei teljesítmények közötti különbség, de még így is jelentős. Rendre 5,5 és 20,1%-nál járnak az indexek. A BUX havi 2,1%-os erősödésével már 23,1%-nál jár idén.

A nemzetközi környezet romlása miatti hó közbeni korrekciót hó végére sikeresen ledolgozta az OTP (+0,4%). Az egyedi fundamentumok továbbra is erősek, ezt tanúsítják a sorra érkező 30.000 forint feletti elemzői célárak. Legutóbb a Morgan Stanley emelte 32.400 forintra 12 havi előrejelzését. Persze a 2025.12.31-ig (6 hónappal) meghosszabbodó kamatstop negatívum, de erre már számítottak a piaci szereplők.

A MOL (-4%) árfolyama süllyedt a hónap során, de a majdnem 9% osztalékfizetéssel korigálva már jóval kedvezőbb a kép. A cég stratégiai befektetőként belép a BME fenntartásába. Az 50 Mrd forintos befektetés eredmény szempontból kevésbé jelentős, de a core tevékenységhez kevésbé köthető befektetések megítélése általában kevésbé kedvező.

A Richter (-3,4%) árfolyamcsökkenését is bőven kompenzálja az osztalékcselvény (4,9%) levágása. A Panangin szívgyógyszer esetében vállalt önkéntes árcsökkentés hatása marginális, az idei jelentős dollárgyengülés viszont kedvezőtlen a cégnek. Az MTEL (0,7%) tovább tudott erősödni. Időközben sikeresen lezárult a 39,1 Mrd forintos részvényvisszavásárlási program. Ennek keretében összesen 21.864.810 db részvény került vissza a céghez.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	18 058 058	0,36%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	0	0,00%
Magyar részvények	4 950 403 018	99,73%
Befektetett eszközök összesen	4 968 461 076	100,09%
Kötelezettségek	4 531 451	0,09%
Nettó eszközérték	4 963 929 625	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	1,81%	9,45%	21,80%	33,04%	8,22%
Benchmark	2,06%	10,13%	23,12%	35,47%	10,20%

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 felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntéseiért és annak következményeiért.