

www.allianz.hu

Éves jelentés

Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap

2015

A jelen éves jelentést az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény előírásai szerint az Alap 2015. évi működésének bemutatása céljából készítette. Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap tájékoztatójában és kezelési szabályzatában található meg. A hivatkozott tájékoztató és kezelési szabályzat az Allianz Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.allianzalapkezelo.hu weboldalon tekinthető meg.

Budapest, 2016 március 28.

Allianz Alapkezelő Zrt.

Független könyvvizsgálói jelentés

Az Allianz Alapkezelő Zrt. részére

Elvégeztük az Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban „az Alap”) mellékelt 2015. évi éves jelentés I., IV., V., VI. pontjaiban található számviteli adatainak a könyvvizsgálatát.

A vezetés felelőssége az éves jelentésért

Az Allianz Alapkezelő Zrt. ügyvezetése (továbbiakban „vezetés”) felelős ennek az éves jelentésnek a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban történő elkészítéséért, különös tekintettel az eszközök és kötelezettségek leltárral való alátámasztásáért, a kezelési költségeknek az Alap letétkezelője által megadott értékelése alapján történő elszámolásáért, valamint az olyan belső kontrollokért, amelyeket a vezetés szükségesnek tart ahhoz, hogy lehetővé váljon az akár csalásból, akár hibából eredő lényeges hibás állításoktól mentes éves jelentés elkészítése.

A könyvvizsgáló felelőssége

A mi felelősségünk ennek az éves jelentésnek, különös tekintettel az éves jelentésben bemutatott eszközök és kötelezettségek időszak végi leltárának, valamint az adott időszakban elszámolt kezelési költségeknek a véleményezése könyvvizsgálatunk alapján. Könyvvizsgálatunkat a magyar Nemzeti Könyvvizsgálati Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó – Magyarországon érvényes – törvények és egyéb jogszabályokkal összhangban hajtottuk végre. Ezek a standardok megkövetelik, hogy megfeleljünk az etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és hajtsuk végre, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves jelentés mentes-e a lényeges hibás állításoktól.

A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálati bizonyítékot szerezni az éves jelentésben szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások – beleértve az éves jelentés akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatainak felmérését is – a mi megítélésünktől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor az éves jelentés gazdálkodó egység általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső kontrollt azért mérlegeljük, hogy olyan könyvvizsgálati eljárásokat tervezzünk meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a gazdálkodó egység belső kontrolljának hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjunk. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli politikák megfelelőségének és a vezetés által készített számviteli becslések ésszerűségének az értékelését.

Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálati bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

Vélemény

Véleményünk szerint az Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap 2015. december 31-ével végződő évre vonatkozó éves jelentése minden lényeges szempontból a kollektív befektetési formákról és kezelőikről szóló 2014. évi XVI. törvénnyel összhangban készült. Az éves jelentésben szereplő eszközök és kötelezettségek a leltárral alátámasztottak. Az éves jelentésben bemutatott kezelési költségek az Alap letétkelölje által adott értékelés alapján kerültek elszámolásra.

Egyéb kérdések

Könyvvizsgálatunk kizárólag a fent felsorolt számviteli adatokra vonatkozott.

Budapest, 2016. március 28.


HKH
Consulting Kft.
1132 Budapest, Váci út 34.
nyilvántartási szám: 001181


Horváth János
ügyvezető
kamarai tag könyvvizsgáló
igazolvány száma: 003436

Általános információk

Az Alap adatai

Neve:	Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap
ISIN kódja:	HU0000707146
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-296
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	E-III/110.689-1/2008
típusa:	nyilvános
fajtája:	nyíltvégű értékpapír befektetési alap
futamideje:	a nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed
befektetőinek köre:	devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek vásárolhatják
célja:	kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas, bármely forgalmazási napon visszaváltható befektetési forma biztosítása, amely magas likviditású rövid lejáratú eszközök segítségével lehetővé teszi az átmenetileg felszabaduló pénzeszközök tetszőleges időtartamú, versenyképes hozamú befektetését
jegyének típusa:	dematerializált, névre szóló
jegyének névértéke:	1,- Ft
jegyének sorozata:	a befektetési jegyek egy sorozatot képeznek

Az Alapkezelő adatai

Az Alapkezelő neve	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye	1087 Budapest, Könyves Kálmán Krt.48-52.
Alapítás időpontja	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma	Cg. 01-10-045969

A Letétkezelő és Vezető Forgalmazó adatai

A társaság neve	FHB Kereskedelmi Bank Zrt.
Székhelye	1082 Budapest, Üllői út 48.
Alapítás időpontja	2006. április 3.
Cégbejegyzés helye	a Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje	2006. június 14.
Cégbejegyzés száma	01-10-045459

A könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója	HKH Consulting Számviteli és Gazdasági Tanácsadó Kft.
Székhelye	1132 Budapest, Váci út 34.
Kamarai száma	001181
PSZÁF engedély száma	T-001181/06
A könyvvizsgálatért felelős személy	Horváth János
MKVK tagsági igazolvány száma	003436
Pénzügyi minősítés száma	E-003436/01

I. Vagyongkimutatás

Vagyongkimutatás	2014.12.31		Deviza- nem	2014.12.31		2015.12.31		Deviza- nem	2015.12.31	
	Darab	Névérték		Eszközérték forintban	Százalék	Darab	Névérték		Eszközérték forintban	Százalék
Banki egyenlegek				7 236 865 229	89,63%				4 492 886 744	90,97%
Folyószámla, készpénz			HUF	1 021 772 302	12,66%				717 276 146	14,52%
Lekötött betétek		6 195 889 400	HUF	6 215 092 927	76,98%				3 775 610 598	76,45%
Átruházható értékpapírok			HUF	849 153 500	10,52%				448 330 497	9,08%
D150121	80 000	800 000 000	HUF	799 333 600	9,90%					
D150401	5 000	50 000 000	HUF	49 819 900	0,62%					0,00%
D160608					0,00%	45 000	450 000 000	HUF	448 330 497	9,08%
					0,00%					0,00%
					0,00%					0,00%
					0,00%				0	0,00%
Befektetett eszközök összesen			HUF	8 086 018 729	100,15%				4 941 217 241	100,05%
Követelések			HUF	0	0,00%			HUF	4 685 758	0,09%
Kötelezettségek			HUF	11 980 910	0,15%			HUF	7 180 502	0,15%
Saját tőke (nettó eszközérték)				8 074 037 819	100,00%				4 938 722 497	100,00%

II. A forgalomban lévő befektetési jegyek száma

2015	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró Állomány
Január	5 756 504 614	355 257 081	525 318 701	5 586 442 994
Február	5 586 442 994	285 370 363	595 310 169	5 276 503 188
Március	5 276 503 188	1 354 156 172	960 162 776	5 670 496 584
Április	5 670 496 584	316 046 369	940 245 064	5 046 297 889
Május	5 046 297 889	353 379 806	494 236 941	4 905 440 754
Június	4 905 440 754	373 262 225	622 574 920	4 656 128 059
Július	4 656 128 059	208 027 134	310 602 819	4 553 552 374
Augusztus	4 553 552 374	153 746 502	242 308 750	4 464 990 126
Szeptember	4 464 990 126	219 959 353	581 497 595	4 103 451 884
Október	4 103 451 884	158 352 378	294 219 190	3 967 585 072
November	3 967 585 072	351 287 739	490 791 665	3 828 081 146
December	3 828 081 146	138 895 720	469 392 739	3 497 584 127

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

2015	Az Alap saját tőkéje forintban	Egy jegyre jutó saját tőke (nettó eszközérték) forintban
2014.12.31	8 074 037 819	1,4026
2015.01.31	7 842 677 924	1,4039
2015.02.28	7 413 849 657	1,4051
2015.03.31	7 973 648 913	1,4062
2015.04.30	7 101 853 179	1,4073
2015.05.31	6 909 251 220	1,4085
2015.06.30	6 561 338 819	1,4092
2015.07.31	6 420 350 034	1,4100
2015.08.31	6 298 468 311	1,4106
2015.09.30	5 791 023 863	1,4113
2015.10.31	5 600 197 014	1,4115
2015.11.30	5 404 414 910	1,4118
2015.12.31	4 938 722 497	1,4120

IV. Az Alap összetétele

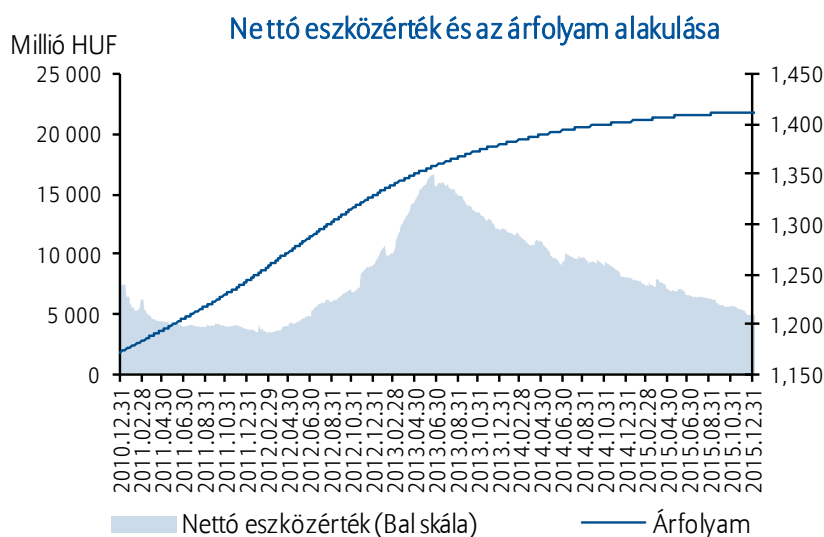
	2014.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2014.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2014.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	2015.12.31 egyes eszközök értéke forintban	2015.12.31 egyes eszközök a nettó eszközérték arányában	2015.12.31 egyes eszközök az összes eszköz arányában	egyes eszközöknek az összes eszközhöz viszonyított arányának változása a tárgyidőszakban
a tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
a közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
egyéb átruházható értékpapírok (kollektív befektetési ép)	0	0,00%	0,00%	0	0,00%	0,00%	0,00%
hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok	849 153 500	10,52%	10,50%	448 330 497	9,08%	9,07%	-1,43%
betétek és folyószámla	7 236 865 229	89,63%	89,50%	4 492 886 744	90,97%	90,93%	1,43%
befektetett eszközök összesen	8 086 018 729	100,15%	100,00%	4 941 217 241	100,05%	100,00%	0,00%
követelések	0	0,00%		4 685 758	0,09%		
kötelezettségek	11 980 910	0,15%		7 180 502	0,15%		
Saját tőke (nettó eszközérték)	8 074 037 819	100,00%		4 938 722 497	100,00%		

V. Az Alap eszközeinek alakulása

2015.12.31	adatok (eFt-ban)
folyószámlával, betétekkel kapcsolatosan kapott kamatok	103 633
vásárolt értékpapírok után kapott osztalék/kamat	23 884
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok devizaárfolyam-nyeresége	
devizaváltás árfolyamnyeresége	
vásárolt, eladott értékpapírok árfolyam-vesztesége	
devizaváltás árfolyamvesztesége	
befektetésekből származó jövedelem	127 517
egyéb bevétel	
rendkívüli bevétel	
vásárolt értékpapírokkal kapcsolatos brókeri jutalék	
alapkezelési díj	-46 719
felügyeleti díj	-1 666
könyvvizsgálati díj	-1 715
bankköltség	-86
kezelési költségek	-50 186
letétkezelési díj	-6 674
KELER díj	-21
letétkezelő díjai	-6 695
egyéb díjak és adók	-3 385
nettó jövedelem	67 251
felosztott és újrabefektetett jövedelem	
tőkeszámla változásai	
nyitó darabszám	5 756 505
növekedés	4 267 740
csökkenés	-6 526 661
záró darabszám	3 497 584
befektetések értéknövekedése, illetve értékcsökkenése	
nyitó értékelési különbözet	22 061
növekedés	17 997
csökkenés	-37 941
záró értékelési különbözet	2 117

VI. Az elmúlt három üzleti év adatai

	2013.12.31	2014.12.31	2015.12.31
nettó eszközérték forintban	12 105 057 130	8 074 037 819	4 938 722 497
egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték forintban	1,3797	1,4026	1,4120



VII. Származtatott ügyletek leírása

Az Alap 2015.évben származtatott ügyletet nem kötött.

VIII. Az Allianz Alapkezelő működésében bekövetkezett változások, a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 2015. március 20.-án hozott 1/2015.03.20 számú határozatával megválasztotta a Társaság Felügyelő Bizottságának tagjává Kay Müllert 2015. március 23. napjától 2016. szeptember 1. napjáig terjedő időtartamra, egyúttal tudomásul vette Robert Hörberg felügyelő bizottsági tag lemondását

Az Allianz Hungária Zártkörűen Működő Részvénytársaság, mint az Allianz Alapkezelő Zrt. részvényese 2015. június 17.-én hozott 1/2015.06.17 számú határozatával 2020. május 31. napjáig megválasztotta a Társaság könyvvizsgálói feladatainak ellátására a KPMG Hungária Könyvvizsgáló, Adó- és Közgazdasági Tanácsadó Kft-t (cégjegyzékszám: 01-09-063183), és jóváhagyta Rakó Ágnes könyvvizsgálóért felelős személlyé történő kijelölését.

A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alap befektetési politikájának megfelelően nagyon rövid lejáratú pénzügyi eszközökben így bankbetétekben és magyar diszkontkincstárjegyekben (DKJ), illetve rövid kötvényekben

tartja befektetési eszközeit, így a jegybank monetáris politikája nagyban meghatározza a jövőbeni hozamok alakulását. Az MNB Monetáris Tanácsa 2015-ben folytatta az alapkamat csökkentését. A csökkentési periódus az év elejei 2,1%-os szintről 2015 júliusáig tartott. Azóta változatlan, 1,35%-os az alapkamat. Az enyhítést a következő indokokkal támasztották alá: a kamatvágásokra teret adott az infláció alakulása, melyet jelentősen támogattak a rezsicsökkentések, az olaj világgpiaci árának csökkenése, a reálgazdasági folyamatok, valamint az, hogy az infláció várhatóan tartósan alulmúlja a 3%-os inflációs célkitűzést. Az MNB július óta többször hangoztatta, hogy a kamatcsökkentési sorozatot lezárta, ugyanakkor további, nem-konvencionális lépéseket tehet a hosszabb futamidejű kamatok leszorítása érdekében. Az MNB-nek sikerült ugyan az év végére 1000 milliárd forint alá csökkenteni a jegybanki kéthetes betét állományát. Azonban a felszabaduló likviditás nagyobb része az új három hónapos jegybanki eszközbe áramlott, de még így is több százmilliárdnyi keresletet sikerült az állampapírok felé terelni. 2016-os céljuk pedig, hogy a három hónapos eszközből is az állampapírok felé tereljék a bankokat. Ezért az IRS-tendereken fognak még vonzóbb árazást kínálni, illetve felemelni a tenderek keretösszegét. 2015-ben nagymértékű hozamesésnek lehettünk tanúi a rövid kötvények és diszkontkincstárjegyek piacán. A 3 hónapos benchmark hozam az év elejei 1,65%-ról december végére 0,8%-ig csökkent. Az év végén az ÁKK igencsak visszafogta a kibocsátás mennyiségét, hogy lecsökkenjen a kincstári egységes számla egyenlege. Az utolsó héten azonban elkezdte felpörgetni a kibocsátásokat (ezek értéknapja már januárra esett) ami a hozamok enyhe emelkedésével járt. 2016 első negyedében is megnövelt kibocsátások lesznek az ÁKK kibocsátási terve szerint. Ez a rövid lejáratú papírok esetében a következőt jelenti: összesen 361 milliárd forintnyi kincstárjegy jár le, ezzel szemben a bruttó kibocsátás 760 milliárd lehet. A 3 hónapos papírból így hetente átlagosan 40 milliárd, a 12 hónaposból pedig kéthetente 40 milliárd lesz a kibocsátás. A jövőre vonatkozóan a hozamgörbe laposodására számítunk. Egyrészt mivel az MNB-nek is ez a célja a már említett 2016 elejei intézkedésekkel. Másrészt az EKB kitolta eszközvásárlásainak lejáratú idejét, mely többlet likviditást generál, s melyből az alacsony európai hozamkörnyezetben a hazai kötvények is profitálhatnak. Ezen kívül továbbra is elképzelhető a QE havi keretösszegének növelése. Hazai oldalról pedig a 2015-ös kedvező makro számok és az ez alapján egyre több elemző ált várt felminősítésünk segítheti a hosszabb hozamok csökkenését.

Tőkeáttétel alkalmazására vonatkozó információk

Az Alap 2015. évben a 2014 évhez hasonlóan tőkeáttételt nem alkalmazott. Az Alap 78/2014. Kormányrendelet, és a Kezelési Szabályzat szerinti nettó kockázati kitétsége nem haladhatja meg a nettó eszközérték 200 %-át.

Egyéb információk

Az Alap 2015. évben nem vett fel hitelt. Az Alap nem fizetett hozamot.

Az Alap 2015 évi eredménykimutatása

adatok eFt-ban

Sor-szám	A tétel megnevezése	Előző év	Módosítások	Tárgyév
a	b	c	d	e
I	Pénzügyi műveletek bevételei	259 202		127 517
II	Pénzügyi műveletek ráfordításai			
III	Egyéb bevételek			
IV	Működési költségek	94 018		56 933
V	Egyéb ráfordítások			3 333
VI	Rendkívüli bevételek			
VII	Rendkívüli ráfordítások			
VIII	Fizetendő, fizetendő hozamok			
IX	TÁRGYÉVI EREDMÉNY	165 184		67 251