

Allianz Pénzpiaci Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Pénzpiaci Alap bemutatása

A pénzpiaci alap a befektetők részére egy kiszámítható árfolyam-alakulást, rugalmas befektetési lehetőséget, amely akár 3 hónavnál rövidebb futamidőre is kedvező lehet. A pénzpiaci alap „működési elve” hasonló, mint a folyószámláké, hiszen az itt elhelyezett pénzhez ugyanúgy hozzáférhet a tulajdonosa, mint a folyószámlán lévő pénzéhez, de hozama a látra szóló számlák kamatozáshoz képest jellemzően kedvezőbb. A pénzpiaci alap elsősorban a forint pénzpiaci hozamokat teszi elérhetővé a lakossági ügyfeleknek. A pénzpiaci alap minimális kockázatú befektetést kínál ügyfelei részére és arra törekszik, hogy az általa elért hozam a rövid távú bankbetétekkel, illetve állampapírokkal elérhető

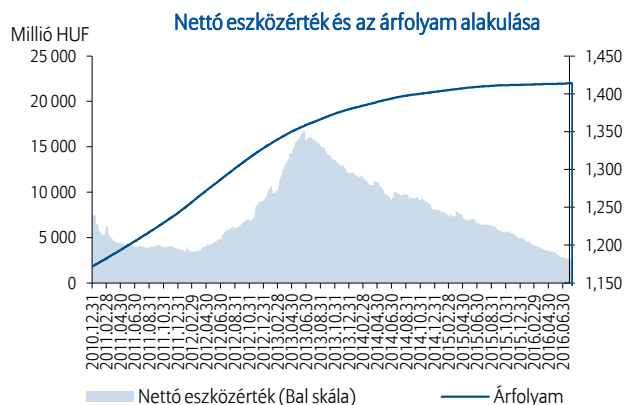
Az elmúlt időszak eseményei

Az elmúlt hónapban az aggodalomra okot adó nemzetközi események ellenére is jól teljesített a forint, a hozamaink csökkentek. Továbbra is napirenden volt a brit kilépés, valamint annak várható hatásai, az olasz bankrendszer magas nem teljesítő hitelállomány miatti sérülékenysége, valamint az újabb terrorcselekmények miatti aggodalom. Kötvény- és pénzpiacunkra azonban továbbra is pozitív hatással voltak az igen laza globális monetáris kondíciók és az MNB „galamb” hozzáállása is. Bár ebben a hónapban sem csökkentette tovább az irányadó kamatot a Monetáris Tanács (maradt a 0,9%), viszont bejelentette, hogy átalakítja az irányadó MNB eszközt. Augusztus végétől havonta egy aukció lesz csak a 3 hónapos eszközből, amely kamatdöntő üléseket követő szerdán lesz, és az MNB októbertől korlátozza a mennyiségét. Az átalakítással az alapkamat jelentősége csökkenni fog, és az MNB a jövőben elérheti, hogy az effektív kamatszint úgy is csökkenjen, hogy az alapkamathoz nem kell nyúlnia. A bejelentés után a kincstárjegyek iránt megnőtt a kereslet és nemcsak a legrövidebb, 3 hónapos futamidő esetében. A legutóbbi 12-havi aukción pl. a meghirdetett 30 helyett óriási kereslet mellett 45 milliárd forintnyi kincstárjegy talált gazdára, és az átlaghozam is lejjebb került az előző aukción kialakulthoz képest (0,71%). Az elkövetkező hónapokra további fokozatos hozamcsökkenés még elképzelhető a támogató nemzetközi környezet és egy esetleges felminősítés miatt. A várt időpontban (július 9-én) ugyan a Moody's hitelminősítő nem vizsgálta felül Magyarország adósságsztyálatát, de kiadott elemzésében alapvetően derülítő képet festett a magyar adósság-dinamikáról, aminek alapján az elemzők továbbra is magas valószínűséget rendelnek ahhoz, hogy a következő, novemberi vizsgálatkor felminősítik majd hazánkat. Ebben a hónapban a három hónapos lejáratú betéti kamatoknál kissé kedvezőbb szinteken tudunk hasonló futamidejű állampapírokba fektetni. Ezért az alapban megnövekedett az állampapírok aránya.

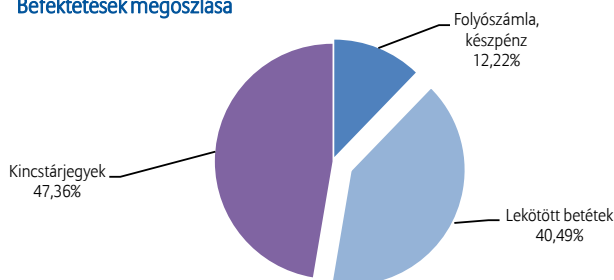
Az alap főbb adatai

2016.07.29

| | |
|--------------------------------------|--|
| Egy egyjre jutó nettó eszközérték | 1,4142 Ft |
| ISIN kód | HU0000707146 |
| Alap fajtája | pénzpiaci, értékpapír befektetési alap |
| Alap típusa | Nyilvános, nyíltvégű |
| Az alap indulása | 2008. augusztus 11. |
| Kockázati szint: | alacsony |
| Alapkezelő | Allianz Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő | FHB Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó | FHB Bank Zrt. |
| Nettó összesített kockázati kitétség | 100% |



Befektetések megoszlása



A portfólióban 10%-ot meghaladó kibocsátók: FHB Bank Zrt., MKB Bank Zrt., Magyar Állam

Az alap összetétele

| | Forint | Százalék |
|--------------------------------------|---------------|----------|
| Folyószámla, készpénz | 317 336 181 | 12,22% |
| Lekötött betétek | 1 051 224 456 | 40,49% |
| Államkötvények | 0 | 0,00% |
| Kincstárjegyek | 1 229 682 405 | 47,36% |
| Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek | 0 | 0,00% |
| Befektetett eszközök összesen | 2 598 243 042 | 100,08% |
| Kötelezettségek | 2 027 981 | 0,08% |
| Nettó eszközérték | 2 596 215 061 | 100,00% |

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

| | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 1 év | Indulástól* |
|-----------|---------|---------|---------|-------|-------------|
| Alap | 0,06% | 0,08% | 0,14% | 0,30% | 4,44% |
| Benchmark | 0,14% | 0,30% | 0,53% | 0,88% | 5,10% |

* évesített hozam