

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 hónapról 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

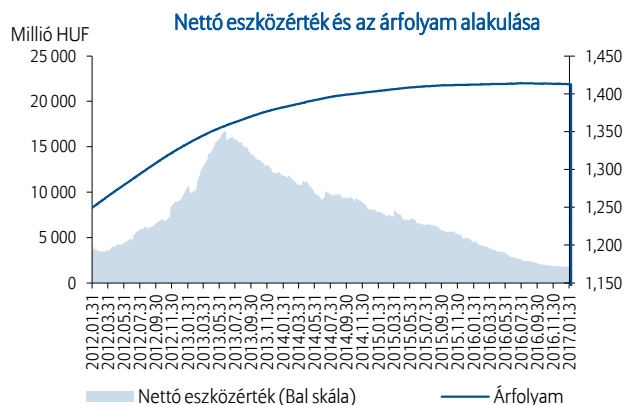
Az elmúlt időszak eseményei

Januárban kötvénypiacunkra leginkább a nemzetközi események voltak hatással, míg pénzpiacunkra inkább a hazaiak. Amerikában bizonytalanságot okoztak Donald Trump nyilatkozatai és beiktatása utáni intézkedései, Angliában Theresa May nyilatkozatai és az ún. "hard-Brexit" lehetősége. Az európai inflációs várakozások felfelé mozdultak. Ezek az események emelkedő hozamokat eredményeztek a core piacokon, melyek hatása meglátszott a mi hosszú hozamainkon is. (A 10 éves kötvény 31 pontos emelkedéssel 3,47%-on zárta a hónapot.) A hónap során az fejlődő piaci devizák jelentősen gyengültek, különösen a török líra. A Forint azonban stabil maradt (szinte a decemberi záró értékével egyezően, 311 EUR/HUF-on zárta a januárt), rövid hozamaink tovább csökkentek (a 3 hónapos egészen 0,06%-ig). Az elemzőket előrejelzéseik újragondolására készítette a hónap során publikált decemberi fogyasztói árindex adat. A novemberi 1,1%-ról decemberben 1,8%-ra ugrott és a maginfláció is 1,7%-ra nőtt. A drágulás mögött főképp az üzemanyagok éves változásából fakadó bázishatás állt, de a többi összetevő is hozzájárult a már 2013 óta nem látott adathoz. Az elemzők az infláció további növekedését várják, mivel a fogyasztás erősödik, a bérek és az energiaárak emelkednek. Ez alapján már az év utolsó 2-3 hónapjára elérhetőnek tartják az MNB 3%-os inflációs célját. A várakozásoknak megfelelően nem változtatott az irányadó kamaton a monetáris tanács, továbbra is 0,9%-on maradt az alapkamat. Nem változott az egynapos hitel (0,9%) és betéti (-0,05%) kamatlábak által meghatározott kamatfolyosó sem. A közlemény nagyrészt galamb hangvételű volt, és újra elhangzott, hogy amennyiben szükséges, a jegybank kész további nem-hagyományos eszközökkel a monetáris kondíciók lazítására. Elemzők szerint a kamatok még egy ideig jelenlegi szintjükön maradhatnak, sőt, a bankközi piaci forint-likviditás fokozatos további emelkedésével az effektív kamatok akár még alacsonyabb szintekre süllyedhetnek. Az első negyedére például – ahogyan múlt hónapban már megtudtuk - a korábbi 900 milliárd forinttal szemben 750 milliárd forintos a limit a három hónapos jegybanki betét esetén, ami további minimum 100-200 milliárd forint kiszorítását jelenti a betéti eszközökből. A 3 havi BUBOR fokozatosan csökken, jelenleg 0,25%-on áll. Ebben a hónapban is kedvezőbben tudtuk lejáráó betéteinket újra betétben lekötni, mint hasonló futamidejű rövid lejáratú állampapírokba fektetni. Így a múlt hónaphoz hasonlóan az alap állományában megközelítőleg egyenlő a betétek és diszkontkincstárjegyek aránya.

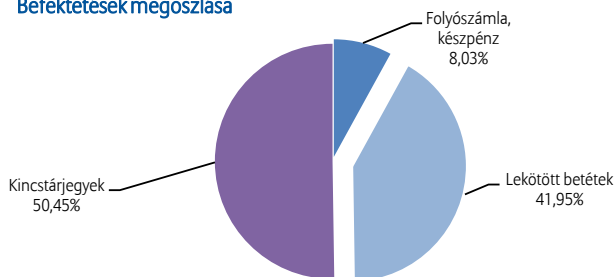
Az alap főbb adatai

2017.01.31

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,4127 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	140 048 721	8,03%
Lékötött betétek	731 180 617	41,95%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	879 421 350	50,45%
Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek	0	0,00%
Befektetett eszközök összesen	1 750 650 688	100,43%
Kötelezettségek	7 540 599	0,43%
Nettó eszközérték	1 743 110 089	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,04%	-0,07%	-0,11%	0,04%	4,16%
Benchmark	0,01%	0,10%	0,25%	0,78%	4,81%

* évesített hozam

Allianz