

Allianz Pénzpiaci Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Pénzpiaci Alap bemutatása

A pénzpiaci alap a befektetők részére egy kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas befektetési lehetőség, amely akár 3 hónapnál 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

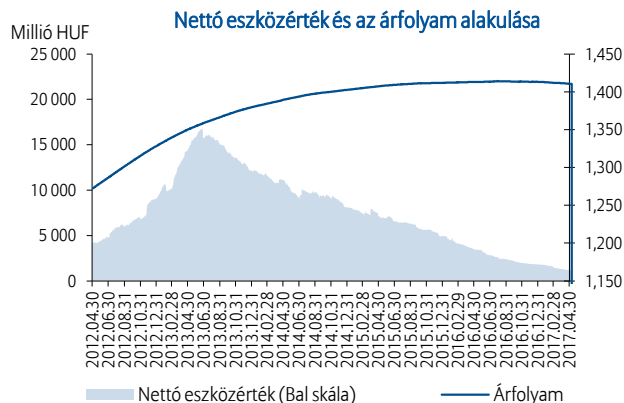
Az elmúlt időszak eseményei

Április hónapban a pénz- és kötvénypiacunkat, leginkább a geopolitikai feszültségekkel jellemezhető nemzetközi hangulat alakította, mint például a szíriai bombázások, a fagyosabbá váló amerikai-orosz viszony, az amerikai hadihajók a koreai félszigetnél, a jelentősen emelkedő népszerűségű szélsőbaloldali jelölt a francia elnökválasztás előtt. Április végén ez utóbbi esemény miatti aggodalom alábbhagyott, miután Emmanuel Macron nyerte meg az első fordulót. A második fordulóba ugyan bejutott Marine Le Pen is, azonban minden előrejelzés szerint Macron győzelme várható május 7-én. Ezen események miatt gyengült a dollár, erősödött a jen, többnyire gyengültek a feltörekvő devizák, így a forint és a régiós devizák is. A forint a hó eleji 309,06-ról a hónap végére 311,55 EUR/HUF-ra emelkedett. Kötvénypiaci hozamaink ennek ellenére csökkentek, rövid (pénzpiaci) hozamaink pedig az MNB intézkedéseinek köszönhetően (fx swap tenderek, korlátozott mennyiségű jegybanki betét) továbbra is stabilan alacsony maradtak. A 3 hónapos benchmark 0,08%-on, a 10 éves benchmark pedig 3,24%-on zárta a hónapot. A várakozásoknak megfelelően az MNB Monetáris Tanácsa ebben a hónapban is 0,90%-on tartotta az alapkamatot, valamint változatlanul hagyta az egynapos betéti és hitelkamatlábakat is. A kiadott kamatdöntési közlemény teljesen megegyezett az egy hónappal ezelőttivel, mely szerint a kialakult kondíciók tartós fenntartását tervezi az MNB, de szükség esetén (várttól alacsonyabb inflációs pálya) kész a további lazításra. Elemzők szerint hosszú ideig (még akár két-három évig) nem változik a 0,9%-os jegybanki alapkamat, az MNB pedig még folytatni fogja a piaci likviditás növelését FX swap eszközein keresztül. Ebben a hónapban is voltak újabb 1 hónapos forint likviditást nyújtó swap tenderek. A legutolsón, amire a korábbiakhoz hasonlóan nagy kereslet mutatkozott az elfogadott mennyiség 200 milliárd forint lett, amivel jelenleg 550 milliárd forintnyi többletlikviditás van a bankközi piacon. Az alapkamat jelentősége egyébként már egyre kisebb, hiszen a tényleges kamatkörnyezet ettől jelentősen eltér. A bankközi kamatok szintje 0,2% környékén van jelenleg, és elemzői várakozások szerint idén nagy mozgások már nem is lesznek benne. 2018-tól azonban elképzelhetőnek tartják, hogy az európai kamatkörnyezet emelkedésével párhuzamosan, itthon is elkezdődik a kamatok emelkedése. Ebben a hónapban is kedvezőbben tudtuk lejárató betéteinket rövid lejáratú állampapírokba fektetni, mint újra betétben lekötni. Így az alapon továbbra is nagyobb a diszkontkincstárjegyek aránya.

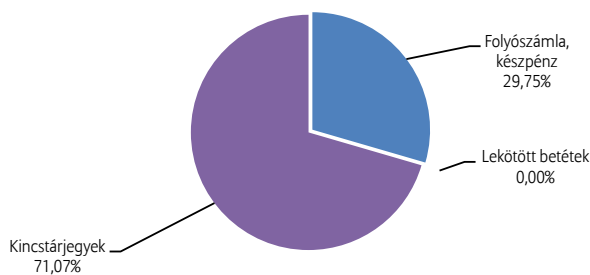
Az alap főbb adatai

2017.04.28

Egy egyjére jutó nettó eszközérték	1,4107 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., Magyar Állam

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	357 824 449	29,75%
Lekötött betétek	0	0,00%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	854 796 920	71,07%
Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek	0	0,00%
Befektetett eszközök összesen	1 212 621 369	100,82%
Kötelezettségek	9 874 053	0,82%
Nettó eszközérték	1 202 747 316	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	-0,06%	-0,14%	-0,21%	-0,17%	4,03%
Benchmark	0,01%	0,02%	0,12%	0,57%	4,68%

* évesített hozam