

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

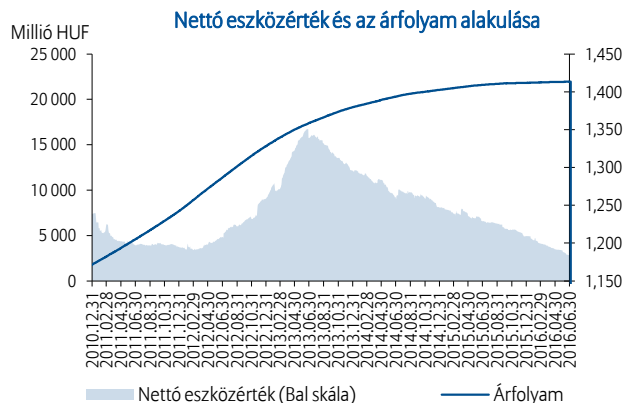
Az elmúlt időszak eseményei

Az elmúlt hónap piaci mozgásait nagyban befolyásolták az angol népszavazási előrejelzések. Amikor a maradás pártiak többségét mutatták a felmérések, akkor az általános piaci jókedvben a magyar eszközök is erősödtek. A hónap eleji forintgyengülés és a hozamemelkedés után, a hónap közepén hozamcsökkenést láthattak a befektetők. A hozamok csökkenésének hazai okai voltak az ipari növekedés, illetve a szufficités májusi államháztartási adat. A hónap végére a piacokat meglepetésként Brit népszavazás eredményének hatására a korábbi napok erősödése egy szempillantás alatt eltűnt a pénz- és tőkepiacokról, és a devizapiacokon komoly átrendeződés zajlott le. A forintot is megviselték az események. A magyar fizetőeszköz átmenetileg a 320-as szint fölé is forgott az euróval szemben, majd jelentős korrekció után a hónapot végül 316,16 EUR/HUF-on zárta. A forint a feltörekvő devizákat ennek ellenére túlteljesítette és a zlotynál is ellenállóbbnak bizonyult. A várakozásoknak megfelelően 0,90% maradt az MNB alapkamat, az egynapos betéti és hitelkamat szintén változatlan, -0,05, ill. 1,15% maradt. Az MNB már korábban jelezte, hogy nem kívánja a kamatcsökkentési sorozatot folytatni. A jövőre tervezett lazább fiskális politika az MNB szerint megfelelően segíti majd a gazdasági növekedést és az inflációs cél elérését. A Tanács döntése tehát a vártak megfelelő volt, meglepetést inkább a negyedéves inflációs jelentés okozott. Az MNB megemelte mind az ideit (0,3%-ról 0,5%-ra), mind a jövő évi várakozásait (2,4%-ról 2,6%-ra). Nem csökkentette viszont a 2016-os és 2017-es évre vonatkozó 2,8 és 3,0%-os GDP várakozásait. Az ideit szám jelentősen eltér az elemzői várakozásoktól (2-2,2%). A jegybank az ideit növekedést a fogyasztás bővülésében látja. Az alapkamatot illetően az elemzők arra számítanak, hogy a jövő év végéig változatlan marad, miközben a bankközi kamatok (BUBOR) irányadó jellege erősödhet. A devizapiacot illetően pedig arra számítanak, hogy a volatilítás még az elkövetkező hetekben is magas marad, majd a kedélyek lecsillapodása után a forint visszatérhet a 310-315-ös sávba az euróval szemben. A forintot támogathatja a július 8-án várt Moody's adósbesorolás felülvizsgálata is. Az elemzők szerint a felminősítési esélyek a Brexit ellenére sem alacsonyak. Ebben a hónapban a három hónapos lejáratú betéti kamatoknál kissé kedvezőbb szinteken tudunk hasonló futamidejű állampapírokba fektetni. Ezért az alapon megnövekedett az állampapírok aránya.

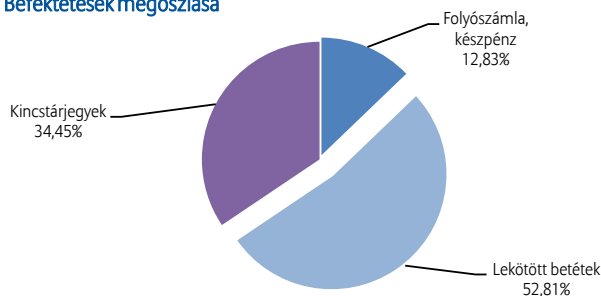
Az alap főbb adatai

2016.06.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,4133 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	364 779 716	12,83%
Lékötött betétek	1 501 502 583	52,81%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	979 636 362	34,45%
Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek	0	0,00%
Befektetett eszközök összesen	2 845 918 661	100,09%
Kötelezettségek	2 523 173	0,09%
Nettó eszközérték	2 843 395 488	100,00%

Az alapon kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,01%	0,04%	0,09%	0,29%	4,48%
Benchmark	0,09%	0,26%	0,43%	0,86%	5,13%

* évesített hozam