

Allianz Pénzpiaci Alap

Allianz Alapkezelő Zrt.

Az Allianz Pénzpiaci Alap bemutatása

A pénzpiaci alap a befektetők részére egy kiszámítható árfolyam-alakulási, 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 kockázatot kínál ügyfelei részére és arra törekszik, hogy az általa elért hozam a rövid távú bankbetétekkel, illetve állampapírokkal elérhető

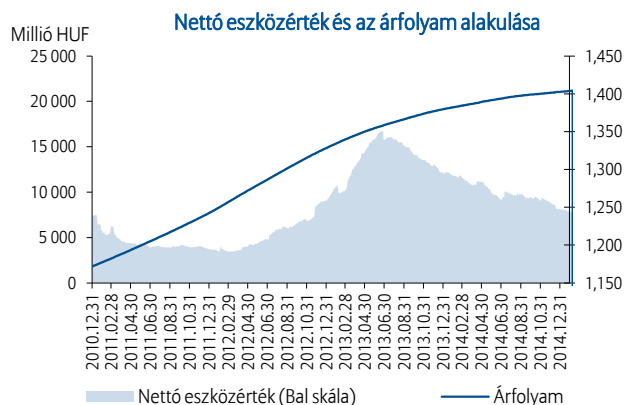
Az elmúlt időszak eseményei

Izgalmas hónapot tudhatnak maguk mögött a pénzpiacok. A hónap második hetében a svájci jegybank feladta az euróval szembeni, 2011 őszén bevezetett 1,20-as árfolyamküszöböt, azaz nem állt tovább a frank erősödésének útjába. Ez a lépés alaposan felforgatta az alpesi deviza kereskedését, és rendkívüli volatilitást okozott a devizapiacokon. A forint látványosan gyengült, az euróval szemben 327, a dollárral szemben 277, a frankkal szemben pedig 320 körül is járt az árfolyam. Hozamaink ehhez képest viszont csak kis mértékben növekedtek. A svájci jegybank intézkedése után egy héttel jelentette be az EKB piaci szereplők által már régen várt mennyiségi lazítást, ami szárnyakat adott a piacoknak. Az EKB havonta 60 milliárd eurót költhet állampapírokra, európai hitelintézeti kötvényekre és a már korábban bejelentett eszközfedeztetű értékpapírokra addig, amíg az euró-övezeti infláció nem közeledik a 2%-os célhoz, de legalábbis 2016 szeptemberéig. A vásárlások márciusban kezdődnek, így összesen jövő év szeptemberéig mintegy 1100 milliárd euróval nőhet az EKB mérlegfőösszege. A bejelentés hatására gyengülni kezdett az euró a dollárral szemben, történelmi mélybe zuhantak az európai állampapírhozamok, így a hazai hozamok is. A feltörekvő devizák szárnyaltak, amely erősödési hullám a forintot sem kerülte el. A hónapot a forint végül 311,03 EUR/HUF-on, a 3 hónapos benchmark hozam pedig 1,70%-on zárta. A Magyar Nemzeti Bank Monetáris Tanácsa a várakozásoknak megfelelően ebben a hónapban is változatlanul hagyta az irányadó rátát, így az továbbra is 2,1%. Bár az EKB lazító intézkedései után nem volt kizárható a csökkentés, de ez a lépés a jegybanki kommunikáció szempontjából nem volt előkészítve, a korábbi jegybanki üzenetekkel nem lett volna összhangban. A következő hónapokban, a Monetáris Tanács tagjainak nyilatkozatai alapján, viszont várható a csökkentés. Véleményük szerint a lefelé mutató inflációs kockázatok fokozódnak és a testület nem zárkózik el egy esetleges kamatsökkentéstől. Ezen kívül a NHP (Növekedési Hitelprogram) kiterjesztése is elképzelhető, ugyanakkor mindezekről konkrétan képet csak a márciusi inflációs jelentés után fog adni a tanács. (A jegybank elnöke szerint az NHP nagyvállalatokra való kiterjesztésével az idei évben akár 1000 milliárdnyi olcsó forrást is pumpálhat a jegybank a gazdaságba, amivel 1 százalékpontos többletnövekedést is generálhat.) Alapunk a három hónapos lejáratú betétlekötésekkel jelenleg kedvezőbb szinteken tudja befektetéseit eszközölni, mint a hasonló futamidejű állampapírok vásárlásával. Ezért az alapban továbbra is nagyobb a betétlekötések aránya.

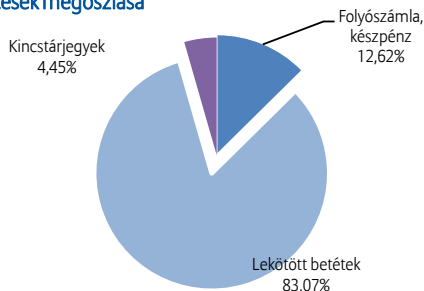
Az alap főbb adatai

2015.01.30

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,4038 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., Erste Bank Zrt.

Az alap összetétele

	Forint	Százalék
Folyószámla, készpénz	989 879 517	12,62%
Lékötött betétek	6 516 049 912	83,07%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	349 201 350	4,45%
Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek	0	0,00%
Befektetett eszközök összesen	7 855 130 779	100,14%
Kötelezettségek	10 760 357	0,14%
Nettó eszközérték	7 844 370 422	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,09%	0,27%	0,57%	1,57%	5,38%
Benchmark	0,06%	0,39%	0,77%	2,31%	6,02%

* évesített hozam