

# 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

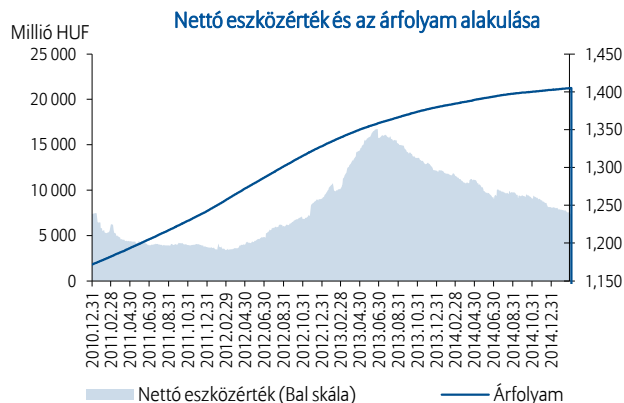
## Az elmúlt időszak eseményei

Az elmúlt hónapban a piacokat leginkább a görög hírek mozgatták. A görögök finanszírozási helyzete egész hónapban bizonytalan volt, s ez negatívan hatott a feltörekvő piacokra. Bár a forint jól tartotta magát, hozamaink (különösen a görbe hosszabb szakaszán) jelentősen emelkedtek. A forint jó teljesítményét támogatták a hónap során publikált, meglepően jó makroadatokat, mint a 3,4%-os decemberi GDP növekedés, az 5,6%-kal emelkedő kiskerfoglalom, a 322 millió eurós külkereskedelmi többlet, valamint az 1,4%-kal csökkenő januári infláció. Ezenkívül kommunikációs fordulatot is láthattunk a kormány részéről, mely javította a piaci hangulatot: a kormány tervei alapján 2016-tól csökkenni fog a bankadó, jövőre várhatóan 60 milliárd forinttal, ami jelentős terhektől szabadíthatja meg a bankokat. Az adó kulcsa a mérlegfőösszeg jelenlegi 0,53%-ról 0,31%-ra, majd 2018-ig 0,21%-ra csökkenne, cserébe azonban a hitelezési dinamika növekedését várják a bankoktól. A hitelezési dinamikát kívánják növelni továbbá az ugyancsak ebben a hónapban bejelentett NHP+ programtól is. A hónap végére az eurozóna pénzügyminisztereinek sikerült egyezsége jutniuk Görögország ügyében és a lejáró hitelprogramot négy hónappal meghosszabbították, továbbá a trojka (EU, EKB, IMF) elfogadta a görögök tervezett reformintézkedéseinek első változatát. Ettől a piacok megnyugodtak és hazánkban is forint erősödés és hozamcsökkenés következett. A forint végül 302,93 EUR/HUF-on, a 3 hónapos benchmark pedig 1,58%-on zárta a hónapot. A Monetáris Tanács változatlanul 2,1%-on hagyta az irányadó rátát, de a döntést követően publikált közleményben már nyíltan utaltak a további kamatsökkentésekre. Az elemzők várakozása szerint több lépcsőben akár 30-50 bázisponttal is csökkenhet a ráta a nyári-őszi hónapokra. 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.

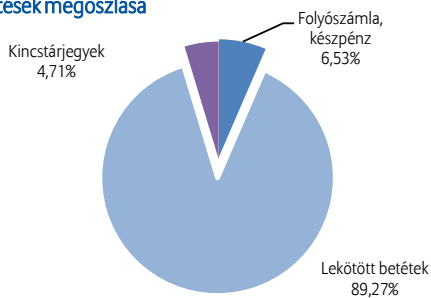
## Az alap főbb adatai

2015.02.27

Egy jegyre jutó nettó eszközérték	1,4049 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	485 179 629	6,53%
Lékötött betétek	6 634 601 935	89,27%
Államkötvények	0	0,00%
Kincstárjegyek	349 675 850	4,71%
Vállalati kötvények, Jelzáloglevelek	0	0,00%
Befektetett eszközök összesen	7 469 457 414	100,50%
Kötelezettségek	37 508 840	0,50%
Nettó eszközérték	7 431 948 574	100,00%

Az alapban kizárólag magyar eszközök szerepelnek.

## Az alap teljesítménye (nominális hozamok)

	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól*
Alap	0,08%	0,26%	0,54%	1,48%	5,33%
Benchmark	0,14%	0,39%	0,73%	2,15%	5,97%

\* évesített hozam