

Az Allianz Alapkezelő Zrt.

# Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap

Féléves Jelentés  
2010 I. félév

**Allianz** 

A jelen tájékoztatót az Allianz Alapkezelő Zrt., mint az Allianz Pénzpiaci Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője – a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint – az Alap 2010. első félévi működésének bemutatása céljából készítette. Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III/110.689-1/2008 számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az Allianz Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: [www.allianz.hu](http://www.allianz.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2010. augusztus 15.

Allianz Alapkezelő Zrt.

# Általános információk

Teljes neve:	Allianz Pénzpiaci Befektetési Alap
ISIN kódja:	HU0000707146
Felügyeleti lajtsrom száma:	1111-296
Felügyeleti lajstromba vételi határozat száma:	E-III/110.689-1/2008
Típusa:	Nyilvános
Fajtája:	Nyíltvégű értékpapír befektetési alap
Futamideje:	A nyilvántartásba vételtől határozatlan ideig terjed.
Befektetőinek köre:	Devizabelföldi magán- és jogi személyek, valamint jogi személyiséggel nem rendelkező gazdasági társaságok, és egyéb szervezetek vásárolhatják.
Célja:	Kiszámítható árfolyam-alakulású, rugalmas, bármely forgalmazási napon visszaváltható befektetési forma biztosítása, amely magas likviditású rövid lejáratú eszközök segítségével lehetővé teszi az átmenetileg felszabaduló pénzeszközök tetszőleges időtartamú, versenyképes hozamú befektetését.
Jegyeinek típusa:	Dematerializált, névre szóló.
Jegyeinek névértéke:	1 Ft
Jegyeinek sorozata:	A befektetési jegyek egy sorozatot képeznek.
Jegyeinek mennyisége:	Korlátlan mennyiségben kerülhetnek kibocsátásra.
Minimális Saját tőke induláskor:	200 000 000 Ft
Maximális Saját tőke:	Nincs meghatározva
Üzleti év:	Megegyeznek a naptári évekkkel.

## Az Alapkezelő adatai

Az Alapkezelő neve:	Allianz Alapkezelő Zrt.
Székhelye:	1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 52.
Alapítás időpontja:	2008. március 11.
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje:	2008. április 23.
Cégbejegyzés száma:	Cg. 01-10-045969

## A Letétkezelő adatai

A társaság neve:	Allianz Bank Zrt.
Székhelye:	1139 Budapest, Váci út 81.
Alapítás időpontja:	2001.08.10.
Cégbejegyzés helye:	Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Budapest
Cégbejegyzés ideje:	2001. november 12.
Cégbejegyzés száma:	01-10-044647

## A Forgalmazó adatai

Forgalmazó neve:	A Befektetési Jegyek vezető forgalmazója az Allianz Bank Zrt., a forgalmazási helyek bemutatása az 1. számú mellékletben található.
------------------	---

## A könyvvizsgáló adatai

Az Alap könyvvizsgálója:	KPMG Hungária Kft.
Székhelye:	1139 Budapest, Váci út 99.
A könyvvizsgálatért felelős személy:	Dudás Csaba
MKVK tagsági igazolvány száma:	006112

# A befektetési eszköz állomány összetétele fajtánként, típusonként

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások

	2009.12.31. Forint	2010.06.31. Forint	2010.06.31. Százalék
Folyósámla, készpénz	398 509 716	839 155 643	9,22%
Lekötött betétek	806 409 472	8 262 119 013	90,80%
Államkötvények	-	-	0,00%
Kincstárjegyek	-	-	0,00%
Gazdálkodó és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.	-	-	0,00%
Befektetett eszközök összesen	1 204 919 188	9 101 274 656	100,03%
Kötelezettségek	748 960	2 471 958	0,03%
Nettó eszközérték	1 204 170 228	9 098 802 698	100,00%

A befektetési jegyek számának alakulása

	Nyitó Állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró Állomány
Január	1 086 616 520	673 658 344	97 842 063	1 662 432 801
Február	1 662 432 801	1 603 831 526	678 990 773	2 587 273 554
Március	2 587 273 554	1 554 539 539	889 933 992	3 251 879 101
Április	3 251 879 101	1 396 428 073	875 827 167	3 772 480 007
Május	3 772 480 007	1 606 457 069	391 484 696	4 987 452 380
Június	4 987 452 380	5 302 707 908	2 305 412 326	7 984 747 960

## Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

	Az Alap saját tőkéje	Egy jegyre jutó nettó eszközérték
2009.12.31.	1 204 170 228	1,1082
2010.01.29	1 851 043 290	1,1135
2010.02.26	2 893 447 786	1,1183
2010.03.31	3 654 597 071	1,1238
2010.04.30	4 258 584 740	1,1289
2010.05.31	5 656 906 201	1,1342
2010.06.30	9 098 802 698	1,1395

Az Alap 2010. I. félévben nem vett fel hitelt. Az Alap a tárgyidőszakban származtatott ügyletet nem kötött. Az Alap nem fizetett hozamot.

## Az Alap és referenciaindexének hozama

	Az alap teljesítménye (nominális hozamok)				
	1 hónap	3 hónap	6 hónap	1 év	Indulástól számított
Alap	0,47%	1,40%	2,84%	6,46%	7,17%
Benchmark	0,36%	1,27%	2,79%	7,23%	8,47%

# Az Allianz Alapkezelő működésében, és az Alap befektetési politikájában történt változások

Az Alapkezelő működésében változás 2010 első félévében nem történt.

Az Alap befektetési politikája nem változott.

## A befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

2010 első félévének legfontosabb hazai eseménye természetesen a parlamenti választás volt. A Fidesz 2/3-os győzelmétől pozitív hatást vártak a piaci szereplők, mivel így tere nyílhatott az új kormánynak a strukturális reformok megkezdésére. A tényfeltárás utáni első nyilatkozatok azonban a magyar gazdaság helyzetét a göröghöz hasonlították és államcsődöt vizionáltak. A piacok (nemcsak a magyar, hanem a nemzetközi is) eséssel reagáltak és ezek a reakciók arra késztették a kormányt hogy deklarálja: tartják az érvényben lévő költségvetési hiánycélt, s ennek eléréséhez intézkedési tervet dolgoznak ki.

Június elején a kormány bemutatta azt a 29 pontos intézkedési csomagot, amely a kívánt egyensúlyi célok elérését, s a gazdaság növekedési pályára állítását célozta. A piac az intézkedéseket jól fogadta, a forint erősödéssel reagált. Pozitívnak ítélték többek között, hogy a költségvetési szervek és az állami vállalatok működéséhez szükséges pénz csökken ugyanakkor a kis- és közepes vállalkozások lehetőségei javulnak a társasági adó mérséklésével. Egyedül a tervezett bankadó körül folyik még mai napig is a vita, hogy pl. mely pénzügyi intézmények tartozzanak a hatálya alá, mi legyen a vetítési alap és hogy a bankszektorra gyakorolt negatív hatása vajon hogyan hat majd a hitelezésen keresztül a reálgazdaságra. A magyar bankok pedig megkeresték az Európai Bankszövetséget is, amely egyszer már felemelte szavát a bankadó ellen. A költségvetési ideik alakulása tehát továbbra is rejt magában kockázatokat.

A nemzetközi piacok irányából az év első 4 hónapjában a Magyarország irányában mutatkozó bizalom javult, a

külföldiek kezében lévő állampapír állomány 2.405 milliárdra növekedett. A kockázatvállalási hajlandóság javulásával hazánk állampapírpiaca és a forint is erősödni tudott, az MNB pedig májusig minden hónapban 25 bázisponttal csökkentette irányadó kamatát. A 3 hónapos referenciahozam április közepén érte el mélypontját 4,85 %-kal. A jegybanki alapkamat pedig az áprilisi csökkentés óta 5,25%.

A görög helyzet azonban tovább romlott (pl. a megszorító intézkedések társadalmi ellenállásba ütköztek), sőt további EMU periféria országokról derült ki, hogy baj van a költségvetésével (Spanyolország, Portugália), így további leminősítések és az eurózónába vetett bizalom gyengülése következett.

A bizalom csökkenése természetesen befolyásolta Magyarországot is. Pénzpiaci hozamaink emelkedtek, a 3 hónapos referencia hozam a félév végére 5,35%-ig gyengült vissza s az MNB is megállt a kamatvágási sorozattal. A forint árfolyama is gyengülést mutatott. 06.30-án 286,46 volt az MNB közép árfolyam az euróval szemben. Egyedül a „biztos befektetésnek számító” banki kamatszintek tudtak csökkenni. A 3 hónapos BUBOR 6,19%-ról 5,27%-ig csökkent a félév során. A jegybanki kététes betét állomány pedig 3,6 mrd Ft-ról 3,9 mrd Ft-ra bővült.

Alapunk nem változtatott befektetési stratégiáján az elmúlt fél év során és kedvező kamatozású bankbetétben kötötte le állományait. Így az alapan továbbra is kizárólag bankbetét és folyószámlapénz szerepelt.

# Az Allianz Bank Zrt. fiókhálózata

Fiók	Fiók címe
Aréna Corner fiók	Budapest 1087 Budapest, Hungária krt. 40-44.
Bajcsy-Zsilinszky úti fiók	Budapest 1054 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 52.
Békéscsabai fiók	Békés megye 5600 Békéscsaba, Hunyadi tér 10.
Berettyóújfalui fiók	Hajdú-Bihar megye 4100 Berettyóújfalu, Dózsa György út 3-5.
Budaörsi fiók	Pest megye 2040 Budaörs, Károly király út 4.
Ceglédi fiók	Pest megye 2700 Cegléd, Rákóczi út 23.
Center Point fiók	Budapest 1139 Budapest, Váci út 81.
Csepeli fiók	Budapest 1214 Budapest, Kossuth Lajos u. 47-49.
Debreceni fiók	Hajdú Bihar megye 4026 Debrecen, Kálvin tér 3/a
Dunaújvárosi fiók	Fejér megye 2400 Dunaújváros, Köztársaság u. 3-5.
Egri fiók	Heves megye 3300 Eger, Dózsa György tér 4.
Érdi fiók	Pest megye 2030 Érd, Budai út 7-11.
Erzsébet körúti fiók	Budapest 1073 Budapest, Erzsébet krt. 18.
Ferenc körúti fiók	Budapest 1094 Budapest, Ferenc krt. 30.
Flórián téri fiók	Budapest 1033 Budapest, Flórián tér 4-5.
Gyöngyösi fiók	Heves megye 3200 Gyöngyös, Petőfi Sándor u. 5.
Győri fiók	Győr-M-S megye 9022 Győr, Tarcsay Vilmos u. 23.
Gyulai fiók	Békés megye 5700 Gyula, Hétvezér u. 3.
K3 fiók	Budapest 1087 Budapest, Könyves Kálmán körút 48-52.
Kaposvári fiók	Somogy megye 7400 Kaposvár, Fő u. 51.
Kecskeméti fiók	Bács-Kiskun megye 6000 Kecskemét, Bercsényi u. 7.
Keszthelyi fiók	Zala megye 8360 Keszthely, Rákóczi tér 21.
Komáromi fiók	Komárom megye 2900 Komárom, Mártírok útja 19.
Kossuth téri fiók	Budapest 1055 Budapest, Kossuth Lajos tér 13-15.
Kőbányai fiók	Budapest 1102 Budapest, Kőrösi Cs. Stny. 18-20.
Lehel fiók	Budapest 1135 Budapest, Lehel u. 74-76.
Margit körúti fiók	Budapest 1027 Budapest, Margit körút 54.

Fiók	Fiók címe
Mátészalkai fiók	Szabolcs-Sz-B m. 4700 Mátészalka, Szalkay u. 2.
Miskolci fiók	Borsod-A-Z megye 3527 Miskolc, Ady Endre u. 16.
Mosonmagyaróvári fiók	Győr-M-S megye 9200 Mmagyaróvár, Fő út 26.
Nagykanizsai fiók	Zala megye 8800 Nagykanizsa, Ady Endre u. 6.
Nyíregyházi fiók	Szabolcs-Sz-B m. 4400 Nyíregyháza, Dózsa György u. 11.
Pápai fiók	Veszprém megye 8500 Pápa, Márton u. 2.
Pécsi fiók	Baranya megye 7624 Pécs, Ferencesek u. 52.
Pesterzsébeti fiók	Budapest 1204 Budapest, Kossuth Lajos u. 64.
Sárvári fiók	Vas megye 9600 Sárvár, Batthyány u. 40.
Siófoki fiók	Somogy megye 8600 Siófok, Szabadság tér 6.
Soproni fiók	Győr-M-S megye 9400 Sopron, Batsányi u. 2.
Szegedi fiók	Csongrád megye 6721 Szeged, Szent István tér 10.
Székesfehérvári fiók	Fejér megye 8000 Székesfehérvár, Koronázó tér 2.
Szekszárdi fiók	Tolna megye 7100 Szekszárd, Széchenyi u. 29-31.
Szigetszentmiklósi fiók	Pest megye 2310 Szigetszentmiklós, Losonczi u. 1.
Szolnoki fiók	Jász-N-Sz megye 5000 Szolnok, Nagy Imre körút 10/a.
Szombathelyi fiók	Vas megye 9700 Szombathely, Petőfi Sándor u. 16.
Tatabányai fiók	Komárom megye 2800 Tatabánya, Dózsa György út 56/a.
Újpesti fiók	Budapest 1043 Budapest, Árpád út 45.
Üllői úti fiók	Budapest 1184 Budapest, Üllői út 372.
Veszprémi fiók	Veszprém megye 8200 Veszprém, Óváros tér 19-20.
Villányi úti fiók	Budapest 1113 Budapest, Villányi út 20.
Zalaegerszegi fiók	Zala megye 8900 Zalaegerszeg, Dísz tér 7.