

## AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Ateljés alap nettó eszközértéke:	14 169 389 117 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 169 389 117 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	2,191458 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírhoz. A változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitétsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

## FORGALMAZÓK

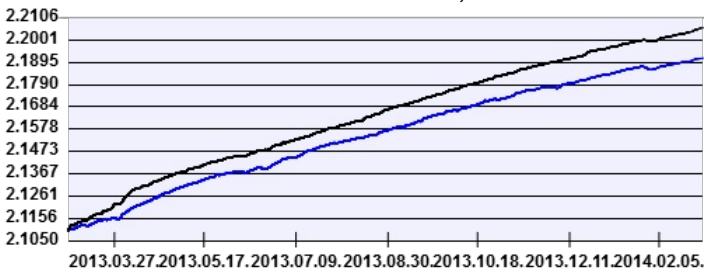
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,04 %	7,67 %
1 hónap	0,25 %	0,29 %
3 hónap	0,62 %	0,76 %
6 hónap	1,59 %	1,79 %
2013	4,54 %	5,23 %
2012	8,32 %	8,52 %
2011	4,65 %	5,17 %
2010	4,94 %	5,53 %
2009	9,20 %	9,30 %
2008	8,78 %	8,95 %
2007	6,88 %	7,89 %
2006	6,12 %	6,92 %
2005	7,09 %	7,63 %
2004	11,96 %	11,93 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

## EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.03.01 - 2014.02.28



— AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A feltörekvő piacokat érintő komoly eladási hullám és a relatív gyenge forint ellenére a Magyar Nemzeti Bank további 15 bázisponttal újabb rekord alacsony szintre, 2,7%-ra mérsékelte az alapkamat mértékét. A piaci szereplőket meglepte a döntés, mivel 10 bázispontos vágás volt a konszenzus, mindez pedig az euró/forint keresztárfolyamra is rányomta a bélyegét: a hazai deviza 25 hónapos mélypontra gyengült (bőven 314 főlé). A Monetáris Tanács indoklása nem sokat változott: nem látunk erős érveket, ami alátámasztaná a kamatvágási ciklus folytatásának szükségességét. Mindezek ellenére, a január végi pánik után, a globális hangulat fokozatosan javult és a befektetők is jobban elfogadták a forint jelenlegi szintjét. A hazai pénzpiaci hozamok csökkentek február során, habár a görbe meredeksége (még a rövid végén is) látványosan nagyobb, mint korábban volt.

A hónap pozitív fejleménye, hogy kimondottan óvatos stratégiát követtünk az Alapban (sőt csökkentettük a kamatláb-kockázatot a rövid hozamok megugrása előtt), így sikerült jó teljesítményt elérni. Az eladási hullám után fokozatosan növeltük az Alap kamatlábkitettséget, ami sikeresnek bizonyult a hónap során.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	78,42 %
Államkötvények	21,52 %
Jelzáloglevelek	0,23 %
Kötelezettség	-0,02 %
Számlapénz	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,93 %

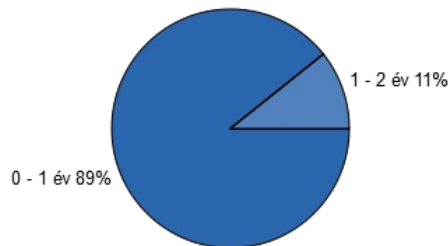
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140416 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140514 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140423 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140416 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %  
Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,33 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas