

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 981 547 433 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	13 981 547 433 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,211197 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 értékpapírba. 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 devizaszközöket 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 Tőzsdéügynökség 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	6,92 %	7,53 %
1 hónap	0,20 %	0,22 %
3 hónap	0,66 %	0,70 %
6 hónap	1,32 %	1,47 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Június 24-én a Magyar Nemzeti Bank - a várakozásoknak megfelelően - 10 bázisponttal új rekord alacsony szintre, 2,3%-ra csökkentette az alapkamat mértékét. Június 26-án az MNB publikálta az új Inflációs Jelentését. Az elemzői stáb 0%-os átlagos inflációt vár az idei évre (szemben a márciusi riportban szereplő 0,7%-kal), míg 2015-re 2,5%-ot jeleztek előre (szemben a márciusi riportban szereplő 3%-kal). Az elmúlt hónapok monetáris lazításának, Balog Ádám, MNB alelnök, szavai (mi szerint az EKB lépései több mozgásteret biztosítottak az MNB számára is) valamint az új Inflációs Riport (miszerint az inflációs cél középtávú elérése tartósan alacsony monetáris kondíciókkal érhető el) tükrében elmondható, hogy további kamatvágások várhatóak, sőt egy 2% alatti alapkamat sem zárható ki teljesen. Összességében júniusban a hozamgörbe rövid végén tovább csökkentek a hozamok: a 3 hónapos DKJ hozama 10-14 bázisponttal 2,2-2,25%-ra mérséklődött, az éves DKJ hozama 10-12 bázisponttal 2,2-2,25%-ra esett, a 3X6-os FRA 11 bázisponttal, a 9x12-es FRA pedig 21 bázisponttal került lejjebb. 2 éves lejáratig a hozamgörbe minden pontja az alapkamat alatt található.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	83,36 %
Államkötvények	20,52 %
Kötelezettség	-4,05 %
Számlapénz	0,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,77 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

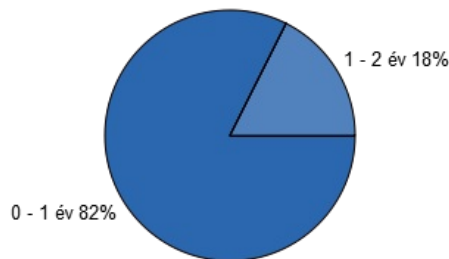
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D140723 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140821 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

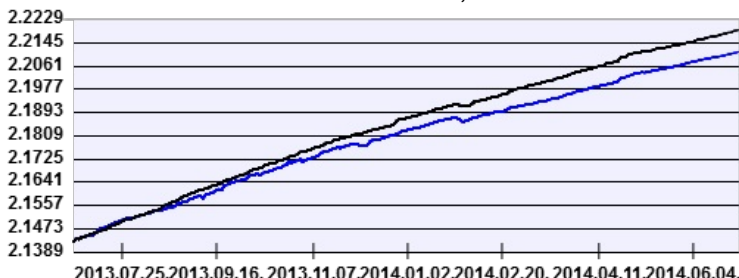
D140723 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.01 - 2014.06.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %