

# 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:	14 188 831 688 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 188 831 688 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,224718 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

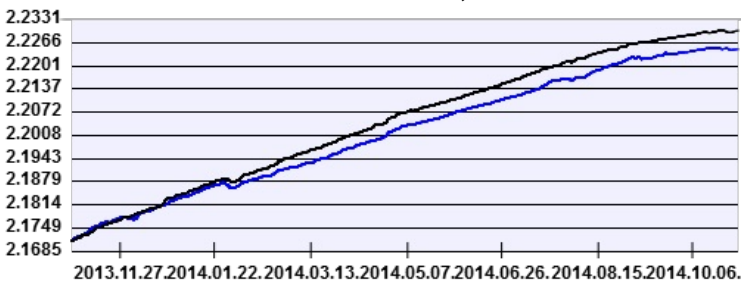
Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által 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 pénzeszközeit 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 devizakitettsége 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.11.01 - 2014.10.31



— 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 az 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: 0,22 %

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

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október 28-án az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. Érdekesebb fejlemény, hogy mélyen az alapkamat alatti hozamokon hatalmasat esett a rövid papírok iránti kereslet, így több, nagyon gyenge DKJ aukciót tudhatunk magunk mögött. Az ÁKK október végén nem tudott eladni éves diszkont kincstárjegyet, de a 3hós papírok kibocsátását is vissza kellett fognia. Ezután a fordulópont után 40-50 bázispontot emelkedtek a hazai rövid hozamok. A legfőbb okok e mögött a következők voltak: emelkedő implikált kamatok (amit az MNB új eszköztára is támogatott), a kényszervásárlások csökkenő mennyisége, a portfóliók átrendezése az azóta megjelent új helyettesítő termékek segítségével (betétek, új limitek, banki kötvény kibocsátások stb.) és a várakozások, amely szerint a jövő év elejétől megugorhat a rövid papírok kibocsátása és így a hozama is. Mivel a hozamemelkedés előtt fokozatosan csökkentettük a Pénzpiaci Alapunk kamatlábérzékenységét, új, magas kamatozású betéteket indítottunk és megtartottuk a magasabban kamatozó "carry" papírjainkat is, így kiváló hónapot tudhatunk magunk mögött, ami a relatív teljesítményt illeti.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	77,78 %
Államkötvények	21,50 %
Kötelezettség	-6,02 %
Követelés	5,30 %
Betét	1,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,34 %
Számlapénz	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,63 %

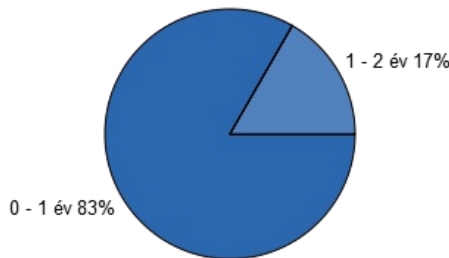
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D141126 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D150114 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,77 %	7,37 %
1 hónap	0,04 %	0,07 %
3 hónap	0,37 %	0,38 %
6 hónap	1,00 %	1,05 %
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 %