

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:	13 750 900 933 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	13 750 900 933 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,227387 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

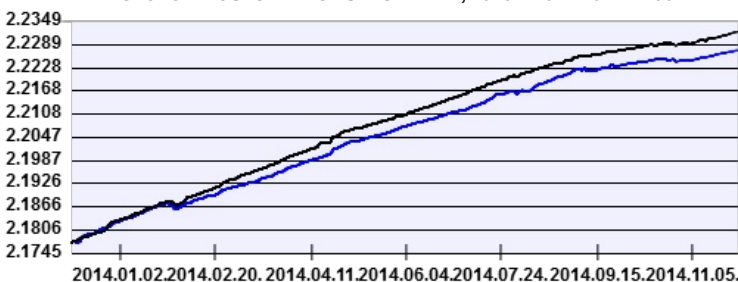
Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által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

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.12.01 - 2014.11.30



— AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap — Benchmark

A múltbéli 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: 0,21 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

November 25-én az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. Érdekesebb fejlemény, hogy a hazai határidős kamatláb-megállapodások árai új mélypontra estek (1,9-1,95%), ami főleg a nemzetközi környezetben bekövetkező változásoknak köszönhető. Aszármaztatott termékeken túl, a hazai pénzpiacra továbbra is a likviditás volt az úr: a D141126-os DKJ lejáratát után igazán nagy kereslet mutatkozott a rövid papírok iránt. Mivel a kibocsátás továbbra is alacsony volt (bár némileg segített, hogy újra likviditási aukciókat is tartottak), a lefedettség számok jelentősen emelkedtek. Mindent egybevetve, novemberben a rövid hozamok újra csökkenni kezdtek: a 3 hónapos DKJ hozama 15 bázisponttal 1,6-1,65%-ra mérséklődött, míg az éves DKJ hozama mintegy 5-10 bázisponttal került lejjebb, így 1,65-1,7%-on zárta a hónapot. Érdekesség, hogy az ÁKK rendszeres visszavásárlási aukcióinak hatására a kuponfizető rövid papírok félreárazottak, ami azt jelenti, hogy a hozamuk alacsonyabb, mint a megfelelő pénzpiaci hozamok, ebből pedig szintén profitálni tudtunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	81,02 %
Államkötvények	17,62 %
Kötelezettség	-5,17 %
Követelés	5,13 %
Betét	1,09 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,36 %
Számlapénz	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,64 %

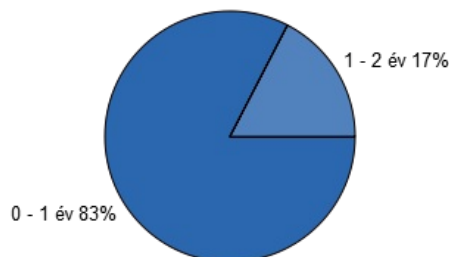
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150204 (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	6,74 %	7,33 %
1 hónap	0,12 %	0,13 %
3 hónap	0,28 %	0,33 %
6 hónap	0,93 %	1,00 %
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 %