

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:	10 991 664 356 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 991 664 356 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,249932 HUF

BEFETETÉSI 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 pénzeszközöket 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 Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,50 %	7,07 %
1 hónap	0,16 %	0,14 %
3 hónap	0,50 %	0,45 %
6 hónap	0,86 %	0,81 %
2014	2,21 %	2,46 %
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 %

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

BEFETETÉSI 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 időszakos 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 23-án az MNB újabb 15 bázisponttal 1,5%-ra mérsékelte az alapkamat mértékét. A Nemzeti Bank kamatvágási ciklusa a végéhez közeledhet, hiszen az új Inflációs jelentés több olyan kockázati forgatókönyvet azonosított, ami szigorúbb monetáris kondíciók irányába mutat. Emellett a Jegybank további kismértékű kamatcsökkentést vetített előre, ami egy vagy két további kamatcsökkentésben mutatkozhat meg, ezáltal pedig 1,3-1,4% lehet a ciklus alja. Ezen felül, a Nemzeti Bank a hónap elején bejelentette, hogy megváltoztatja a jegybanki eszközlárat: mennyiségi korlátozást vezet be a kéthetes instrumentumára aminek hatására a betétállomány fokozatosan 1000 milliárd forintra csökken, ennek értékesítése októbertől aukciós technikával fog lezajlani, az MNB irányadó eszköze pedig a 3 hónapos lejáratú, fix kamatozású jegybanki betét lesz (korlátlan mennyiségben). További változás, hogy a Jegybank a hazai bankokat "erősen ösztönözi fogja" további állampapír-vásárlásra, ami így újabb keresletet teremt a hazai kötvénypiacon (a PST a likviditásfedezeti mutatót várhatóan a jelenleginél gyorsabb ütemezésben fogja megemelni). A cél a változások mögött az, hogy csökkenjen a jegybanki mérlegfőösszeg, a banki likviditás a kötvénypiacra terelődjön és az államadósság devizaaránya csökkenjen. Mindezek eredményeképpen a hazai pénzügyi hozamok újabb mélyrepülésbe kezdtek: gyakorlatilag az összes DKJ hozama 1% környékére esett. Mivel mi már korábban megemeltük az Alapunk kamatlábláb-kitétséget, így profitálni tudtunk a fenti eseményekből.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	75,70 %
Államkötvények	28,04 %
Kötelezettség	-3,79 %
Számlapénz	0,43 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,30 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

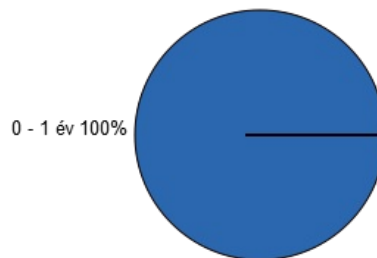
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150722 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150805 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

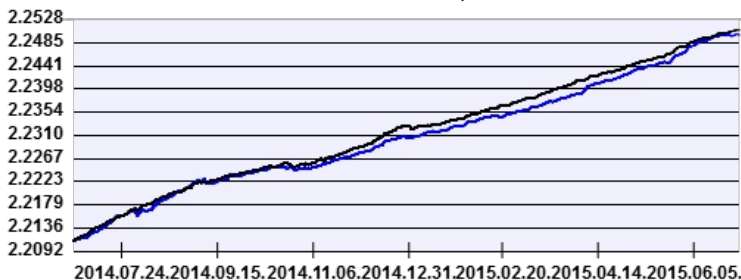
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150722 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.07.01 - 2015.06.30



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.