

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:	10 754 137 606 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 754 137 606 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,259132 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 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 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., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,32 %	6,87 %
1 hónap	0,06 %	0,04 %
3 hónap	0,16 %	0,15 %
6 hónap	0,57 %	0,50 %
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: 0,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %

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:

Novemberben - ugyan mérsékelt dinamikával - de folytatódott a rövid hozamok emelkedése. A 3 hónapos referenciahozam a hónap végére 5 bázisponttal, 79 bázisponttra emelkedett, habár a hónap végére stabilizálódni, némileg süllyedni kezdtek a 3 hónapnál rövidebb hozamok. A kereslet tartósan alacsony volt a DKJ-k iránt, így a 3 hónapos hozamok csökkenésében az ÁKK aktív szerepvállalása játszott a legfontosabb szerepet: a korábban már így is alacsonyabbra mérsékelt meghirdetett mennyiségen is vágni kellett és végül az adósságkezelő még annál is alacsonyabb összeget fogadott csak el. Mindeközben az ÁKK 3 alkalommal likviditási aukciót is meghirdetett, amire lényegesen nagyobb kereslet mutatkozott, de az átlaghozam így is 1-1,08% között alakult. A 12 hónapos DKJ aukciók voltak a leginkább aluljegyzettek, többször vissza is kellett vágni a kibocsátást, de még így is 1% fölé kúszott a hónap végi éves aukció maximális elfogadott hozama. Az MNB ugyan jelezte, hogy készen áll további nem konvencionális monetáris politikai lépésekre, az újabb intézkedések viszont elsősorban a hosszabb hozamokat céloznák meg, a hozamgörbe meredekségének enyhítése végett.

Alapunk a benchmarkhoz képest némileg alacsonyabb kamatkockázatot vállalt, így a piaci fejlemények kedvezően hatottak a teljesítményünkre.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	85,61 %
Államkötvények	19,47 %
Kötelezettség	-4,66 %
Számlapénz	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,33 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

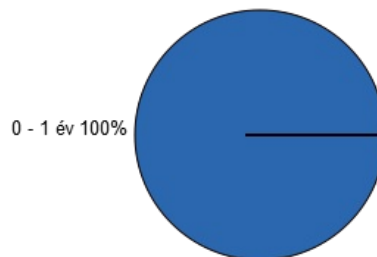
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160224 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D151216 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

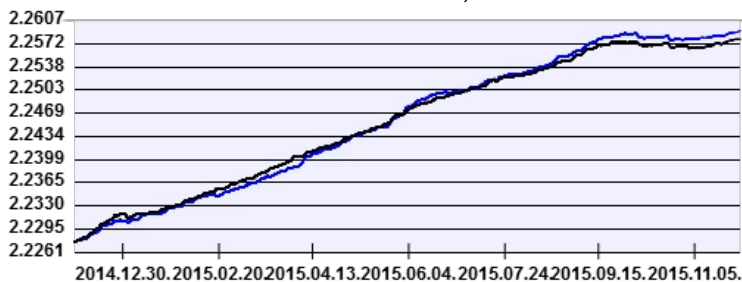
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160217 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160224 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.12.01 - 2015.11.30



— 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.