

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	10 729 113 607 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 729 113 607 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	2,262091 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 állampapírokat 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 értékpapírhoz. 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 devizeszközöket 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

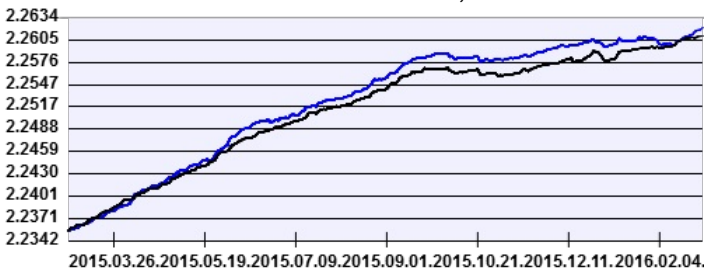
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc, Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,21 %	6,75 %
1 hónap	0,06 %	0,07 %
3 hónap	0,13 %	0,17 %
6 hónap	0,29 %	0,32 %
2015	1,33 %	1,25 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.03.01 - 2016.02.29



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év második hónapja meglehetősen nyugalmasnak bizonyult a hazai pénzpiac számára. Februárban az ÁKK 4 aukción kínált fel 3 hónapos diszkontkincstárjegyet a befektetőknek, a megszokottnak tekinthető 40 milliárd forintos aukciónkénti mennyiségben. A 3 hónapos aukciók átlaghozama 1,08% lett, ami 1 bázispontos csökkenést jelent a januári 3 hónapos aukciós átlaghozamhoz képest. A befektetői érdeklődés mérsékeltnak bizonyult, az aukciós lefedettség értéke a meghirdetett mennyiség 1-1,2-szerese között alakult. A két 12 hónapos aukció egyikén sem kelt el az aukciónként felajánlott 40 milliárd forintos mennyiség. Az aukciónkénti lefedettség a meghirdetett mennyiség 0,5 illetve 0,9-szeresét tette ki. A 12 hónapos aukciós átlaghozam 1,12%-ig emelkedett, ami 15 bázispontos növekedést jelent az előző havi 12 hónapos aukciós átlaghozamokhoz viszonyítva. A másodpiacon a 3 hónapos referenciahozamok 3 bázisponttal 98 bázisponttal emelkedtek, míg az 1 éves hozamok 1,5 bázisponttal 99 bázisponttal csökkentek.

A hónap során az IRS tender limítjét további 300 milliárd forinttal emelte az MNB. A Monetáris Tanács a monetáris kondíciók további lazítását vetítette előre, most azonban már a nem konvencionális mellett a konvencionális (alapkamat) eszközök is szóba jöhetnek. Várakozásunk szerint elsősorban az előbbi kategóriában jelenthet be újabb intézkedéseket az MNB, azonban a már folyamatban lévő változások sem érték meg el végleges hatásukat: a jegybank devizatartalékai márciusban hozzávetőlegesen 4 milliárd euróval csökkenni fognak, áprilisban kivezetik a kéthetes betétet, míg az ÁKK folyamatosan igyekszik a devizalejárait forintból refinanszírozni. Szóba kerülhet még a kamatfolyosó újabb módosítása is, illetve a BUBOR alapkamattól való eltávolítása is folyamatban van. Világos, hogy a Jegybank kevésbé tolerálja a tartósan erős forintot, az alapkamat csökkentése azonban még korainak tűnik, amit Nagy Márton, az MNB alelnöke is megerősített.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	76,07 %
Államkötvények	25,34 %
Kötelezettség	-4,86 %
Számlapénz	4,75 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Követelés	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,38 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

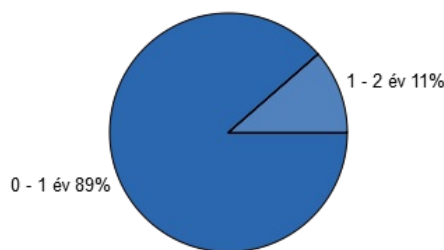
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D160525 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D160413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D160518 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D160525 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D160413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas