

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:	9 948 732 690 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	9 948 732 690 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,267431 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, illetve 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 devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). Az Alap 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., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., 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	6,15 %	6,68 %
1 hónap	0,14 %	0,10 %
3 hónap	0,30 %	0,23 %
6 hónap	0,43 %	0,38 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az MNB márciusban új, meglepetésszerű kamatvágási ciklusba kezdett, majd az MNB monetáris tanácsa április 26-i ülésén újabb 15 bázisponttal 1,05%-ra vágta az irányadó rátát. A kamatcsökkentési ciklus a pénzpiaci hozamok alakulásában is tükröződött. Áprilisban a 3 hónapos referenciahozam 5 bázisponttal 0,95%-ra, míg a 12 hónapos referenciahozam 9 bázisponttal 0,90%-ra csökkent. Az április végi kamatdöntést követő közleményében a jegybank ugyanakkor csak kismértékű további kamatcsökkentést irányzott elő, ezzel hűtve a piaci várakozásokat. A vártnál szigorúbb hangvételű jegybanki kommunikációt Nagy Márton MNB-alelnök nyilatkozata tovább erősítette, túlzottnak ítélve a korábbi piaci várakozásokat. Az MNB továbbá a jegybanki IRS tenderek kivételét is kilátásba helyezte. A hónap utolsó napjaiban a Nemzetgazdasági Minisztérium is jelentős lépéseket jelentett be, egy expanzívabb fiskális politikát vetítve előre a 2017-es évre, mely éles fordulatot jelent a korábban folytatott gazdaságpolitikai mixhez képest. A hazai pénzpiacok szempontjából újabb változást jelenthet, hogy május 2-ától az MNB kötelező árjegyzést vezet be az 1 és 3 hónapos BUBOR piacon, május 10-én pedig döntés születhet az MNB önfinszírozási programjának jövőjéről, amely alapvetően a hosszabb hozamokra lehet majd hatással.

A hónap során az ÁKK a megszokottak szerint négy 3 hónapos és kettő 12 hónapos DKJ-aukciót tartott 40 milliárdos felajánlott mennyiség mellett. A 3 hónapos DKJ aukciók átlaghozama 13 bázisponttal 0,97%-ra csökkent az előző havi utolsó 3 hónapos aukcióhoz képest. A 12 hónapos aukciókon az átlaghozam a március végi értékhez képest 5 bázisponttal 0,94%-ra csökkent. A 3 hónapos aukciókon erős kereslet mutatkozott, 2,11-szeres és 3,36-szoros minimum és maximum lefedettségekkel. Hasonlóan magas túljegyzésre 2015 óta nem volt példa az ÁKK aukcióin, így az elfogadott mennyiségeket 10 milliárd forinttal megemelték. A 12 hónapos aukciókon az érdeklődés jóval visszafogottabb maradt, a túljegyzések mértéke 1,27, illetve 1,80-szoros volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	33,83 %
Államkötvények	14,91 %
Számlapénz	51,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,31 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,30 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

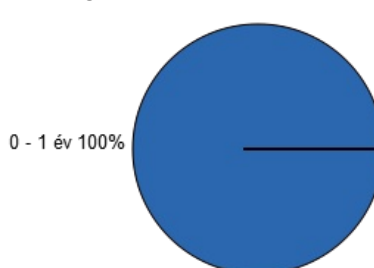
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

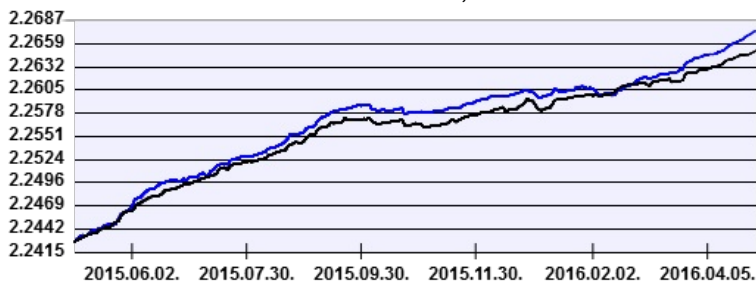
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 PEMÁK 2016/05/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.05.01 - 2016.04.30



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