

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:	14 765 763 603 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 765 763 603 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,202741 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 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,99 %	7,61 %
1 hónap	0,28 %	0,31 %
3 hónap	0,77 %	0,86 %
6 hónap	1,44 %	1,63 %
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 %

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

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:

Április 24-én a Magyar Nemzeti Bank bejelentette az új Önfinszírozási koncepcióját, aminek keretében javítani szeretné az államadósság szerkezetét (a devizaadósság felől a forintfinanszírozás felé mozdul el), egyben csökkenteni kívánja a jegybanki mérlegfőösszeget és a sterilizációs költségeket. Mindezt azzal szeretné elérni, hogy ösztönzi a hazai bankok állampapír-vásárlását, ami a kéthetes MNB kötvény helyett valósulhat meg. A hazai fizetőeszköz azonnal, de mérsékelt mértékben gyengült a bejelentés hatására. A Magyar kötvénypiacra ezzel szemben támogatólag hatott az új program: habár az ÁKK emelni fogja a forintban denominált kötvények kínálatát, a vételi kedv kimagasló volt a bejelentés utáni első aukciókon, míg új devizas kötvénykibocsátás várhatóan jelentős ideig várható magára. Végül a Magyar Nemzeti Bank 10 bázisponttal új rekord alacsony szintre, 2,5%-ra csökkentette az alapkamat mértékét. Összességében elmondható, hogy áprilisban a hozamgörbe rövid végén nagyot estek a hozamok: a 3 hónapos DKJ hozama 30-35 bázisponttal 2,4-2,5%-ra mérséklődött, az éves DKJ hozama 40-45 bázisponttal 2,6-2,7%-ra esett, a 3X6-os FRA13 bázisponttal, a 9x12-es FRA20 bázisponttal került lejjebb.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	83,47 %
Államkötvények	16,33 %
Jelzáloglevelek	0,22 %
Számlapénz	0,74 %
Kötelezettség	-0,73 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,78 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,04 %

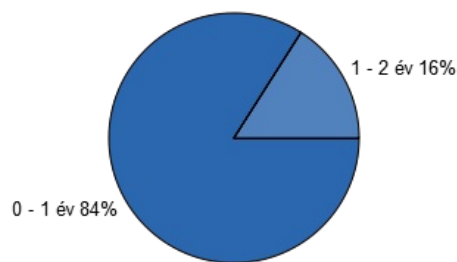
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140723 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140709 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

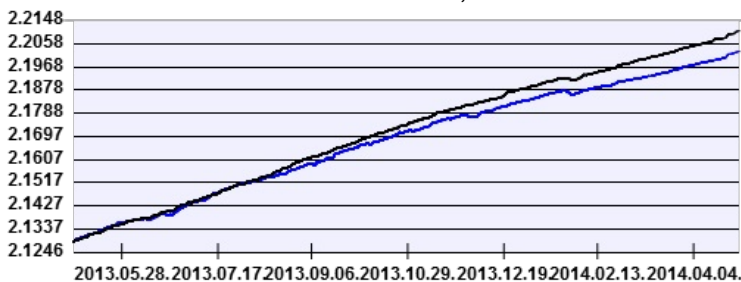
D140716 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140723 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140709 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.05.01 - 2014.04.30



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.