

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:	14 214 835 379 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 214 835 379 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,223810 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 Tőzsdetuğnyökség 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	6,82 %	7,42 %
1 hónap	0,12 %	0,13 %
3 hónap	0,57 %	0,58 %
6 hónap	1,24 %	1,29 %
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: 0,21 %

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

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:

Szeptember 23-án az MNB - a várakozásoknak megfelelően - 2,1%-on tartotta az alapkamatot. A hazai laza monetáris politika várhatóan sokáig velünk maradhat, habár az MNB-n nöhet a nyomás, miután a FED megkezdi a tengerentúlon a monetáris szigorítást. A nyomást egy esetleges bátor lépés enyhítheti az EKB felől. Az új Inflációs Jelentést is publikálták. A stáb 0,1%-os inflációt vár idénre (ami 0,1%-kal magasabb, mint a júniusi előrejelzés) és 2,5%-ot jelzett előre 2015-re (ami megegyezik a korábbi becsléssel). AGDP növekedési előrejelzést 2,9%-ról 3,3%-ra emelték idénre, míg 2015-re 2,4%-ot várnak 2,5% helyett. A Magyar Nemzeti Bank új eszköztárat is bevezetett, amivel csökkenteni tudja a forintpiacra nehezedő nyomást, amit a devizahitelek elszámoltatása és a forintosítás okozhat (mindez pedig hosszabb távon, ceteris paribus egy lényegesebb monetáris szigorítást is magával hozhat). Mindent egybevetve, a forint lényegesen erősödni tudott szeptember során: több, mint 5 forinttal került lejjebb az euróval szembeni jegyzés, de a hazai fizetőeszköz felülteljesítette a feltörekvő piaci versenytársait is. Mindeközben a hazai rövid hozamok még tovább estek: a 3hós DKJ hozama 1,4% alá csúszott, a 15/A állampapír hozama 32 bázisponttal, míg a 16/c hozama több, mint 40 bázisponttal került lejjebb.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	69,88 %
Államkötvények	34,46 %
Kötelezettség	-9,53 %
Követelés	2,75 %
Betét	2,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Számlapénz	0,13 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,54 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,94 %

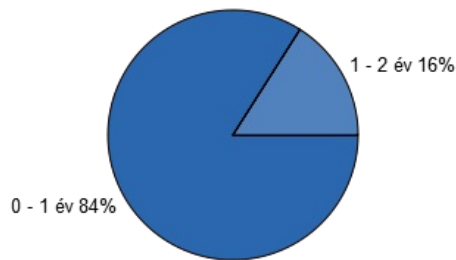
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2015A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150107 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

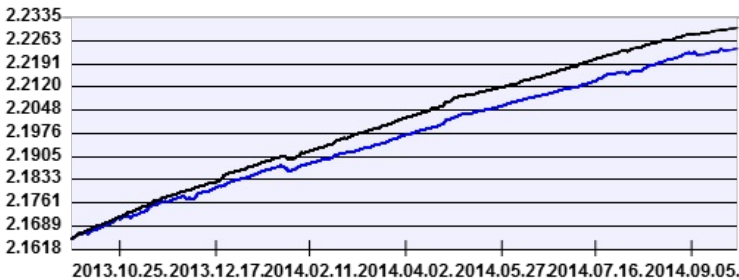
D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D150401 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2015/12/21 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.10.01 - 2014.09.30



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 befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.