

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:	10 913 488 468 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 913 488 468 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,269239 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 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 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., 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., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,12 %	6,64 %
1 hónap	0,08 %	0,08 %
3 hónap	0,32 %	0,24 %
6 hónap	0,45 %	0,41 %
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 %

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Május 24-én a Magyar Nemzeti Bank további 15 bázisponttal, 0,9%-ra mérsékelte a hazai alapkamat mértékét. Az egynapos jegybanki betét kamatlába nem változott (-0,05% maradt), míg az egynapos jegybanki fedezett hitel kamatlába szintén 15 bázisponttal 1,15%-ra csökkent. Az MNB jelezte, hogy a kamatcsökkentési ciklus a végéhez ért és új intézkedéseket nem tárgyaltak. A Monetáris Tanács tagjai azt is jelezték, hogy az alapkamatot hosszú ideig szeretnék a jelenlegi szinten tartani.

A magyar pénzpiaci hozamok nem változtak sokat a hónap során. A 3 hónapos referencia hozam 2 bázisponttal 0,88%-ra csökkent a hónap végére, ugyanakkor a 12 hónapos referencia érték 12 bázisponttal 1%-ra emelkedett, miután véget ért a kamatcsökkentési ciklus ezzel némi lejáratú prémiumot biztosítván.

Május során az ÁKK öt aukciót tartott a 3 hónapos diszkont kincstárjegyek tekintetében, míg két aukciót a 12 hónapos instrumentum esetében. A felkínált mennyiség rendre 40 milliárd Ft volt a 3 hónapos DKJ tekintetében, viszont az éves papír aukcionált mennyiségét lecsökkentették 30 milliárd Ft-ra. Az aukciókon kialakult átlaghozam 8 bázisponttal 0,89%-ra csökkent a hónap végére a 3 hónapos papír tekintetében, viszont 4 bázisponttal nőtt az éves papír esetében. A kereslet nagy volt a hónap végén a DKJ-k iránt - elsősorban egy nagy lejáratnak köszönhetően (D160608) - ezen kívül többé kevésbé stabil volt a 3 hós iránt, ugyanakkor meglehetősen gyenge kereslet jellemezte az éves papír aukcióit.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	56,85 %
Államkötvények	2,73 %
Számlapénz	46,96 %
Kötelezettség	-6,42 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	47,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

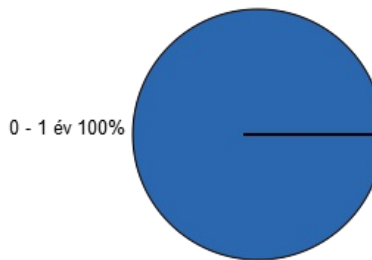
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160824 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160608 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D160831 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

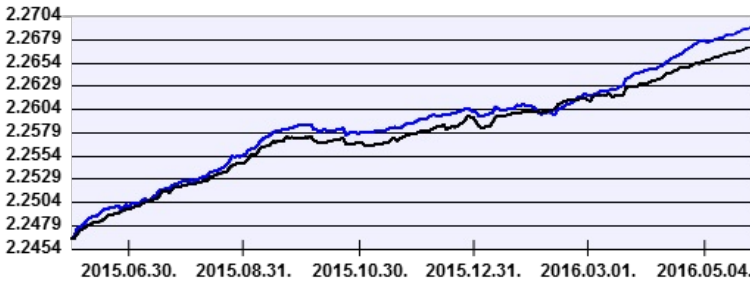
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.06.01 - 2016.05.31



— 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.