

# 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:	10 165 007 108 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 165 007 108 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,273322 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., 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	6,06 %	6,57 %
1 hónap	0,10 %	0,14 %
3 hónap	0,26 %	0,30 %
6 hónap	0,56 %	0,53 %
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:

Júliusban tovább folytatódott, illetve intenzívebbé vált az előző hónapban tapasztalt hozamesés a hazai pénzpiacon. A hozamcsökkenés alapvetően az MNB július 12-én kiadott közleményének köszönhetően erősödött fel, mely szerint az MNB 2016 augusztusától csak havonta egy 3 hónapos betéti tendert hirdet meg, továbbá októbertől a tendereken elfogadható mennyiséget is korlátozná. A jegybank intézkedése egybevág a jegybanki mérleg szűkítését célzó korábbi intézkedésekkel. A felszabaduló többletlikviditás várhatóan az állampapírpiacon talál magának helyet, tovább csökkentve a rövid hozamokat. A hozamcsökkenésre az ÁKK intézkedése is támogatóan hatott, ugyanis a hó végi 3 hónapos aukción a korábbi három júliusi aukcióhoz képest 10 milliárd forinttal 30 milliárd forintra vágta vissza a felajánlott mennyiséget. A 3 hónapos aukciók átlaghozamai 82 és 53 bázispont között alakultak, 2-2,9-szeres lefedettség mellett. A két 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció során 30-30 milliárd forintot került felajánlásra, az aukciós átlaghozamok 94 és 71 bázispontot értek el. Az aukciók lefedettsége 1,3-szoros, illetve 4,1-szeres volt.

A 3 hónapos referenciahozam az előző hónap végéhez képest 35 bázisponttal 50 bázispontra, a 12 hónapos referenciahozam 31 bázisponttal 61 bázispontra csökkent.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	84,00 %
Államkötvények	15,77 %
Betét	1,54 %
Kötelezettség	-1,03 %
Számlapénz	0,14 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,12 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,89 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

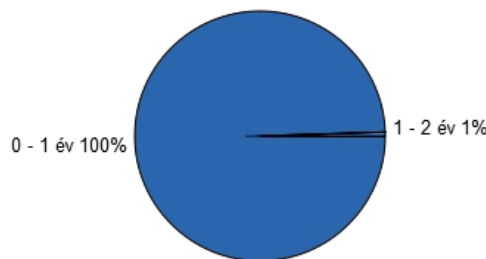
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D161012 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D161019 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

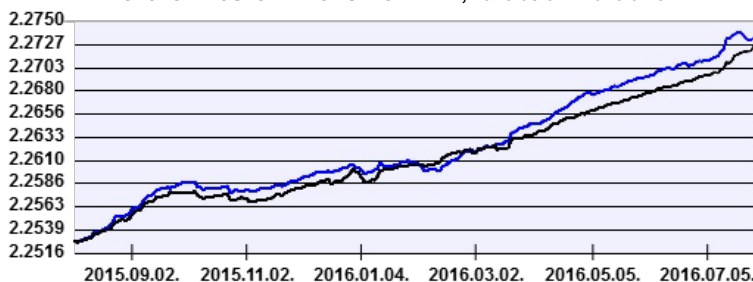
- D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D161012 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.08.01 - 2016.07.31



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