

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:	9 684 187 547 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	9 684 187 547 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,274172 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, 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 devizeszközöket 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	6,02 %	6,54 %
1 hónap	0,04 %	0,03 %
3 hónap	0,22 %	0,26 %
6 hónap	0,53 %	0,50 %
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 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban tovább folytatódott a hozamcsökkenés a hazai pénzpiacokon. A hozamcsökkenés fő mozgatója továbbra is az MNB azon intézkedése mely szerint az 2016 augusztusától csak havonta egy 3 hónapos betéti tendert hirdet meg, illetve októbertől a tendereken elfogadható mennyiséget is korlátozza. Az elfogadható mennyiség esetleges korlátjának mértékét azonban továbbra is bizonytalanság övezi. Augusztusban a DKJ aukciókon a hozamok tovább csökkentek, a 3 hónapos aukciók esetén jellemzően fokozott befektetői érdeklődés mellett. A 3 hónapos aukciókon a felajánlott mennyiség továbbra is 20 milliárd forint maradt, az átlaghozamok 48 és 39 bázispont között alakultak, 2,3-3,4-szeres lefedettség mellett. A két 12 hónapos diszkontkincstárjegy aukció során változatlanul 30-30 milliárd forintos mennyiség került felajánlásra, az aukciós átlaghozamok 63 és 55 bázispontot értek el. Az aukciók lefedettsége 0,67-szeres, illetve 1,24-szeres volt. A rövid hozamok csökkenésének következtében augusztus végére sajátos helyzet állt be a hazai pénzpiacra. A piaci szereplők igyekeztek kihasználni az utolsó korlátlan 3 hónapos MNB betéti aukció nyújtotta lehetőségeket, illetve akinek erre nem volt lehetősége az DKJ-t vásárolt. Az így fellépő likviditáscsökkenés következtében megugrottak a bankközi rövid kamatok, így a hónap végére mintegy 30-40 bázispontos különbség alakult ki a bankközi instrumentumok (BUBOR) és a diszkontkincstárjegyek hozama között. A 3 hónapos referenciahozam az előző hónap végéhez képest 3 bázisponttal 47 bázispontra csökkent. A 12 hónapos referenciahozam értéke változatlanul 61 bázispont.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	73,30 %
Államkötvények	21,55 %
Számlapénz	4,98 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,27 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

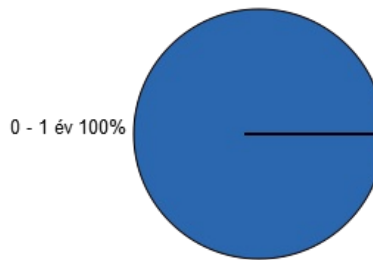
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

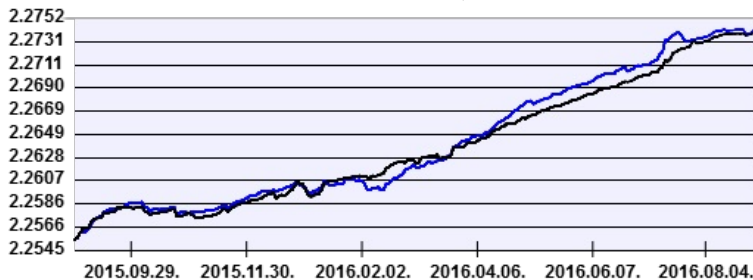
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D161012 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
PEMÁK 2016/10/25 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.09.01 - 2016.08.31



— 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.