

# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

## 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:	HU0000718135
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	10 253 048 608 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	147 279 559 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000778 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 kormányára, 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 devizakitettsége 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.

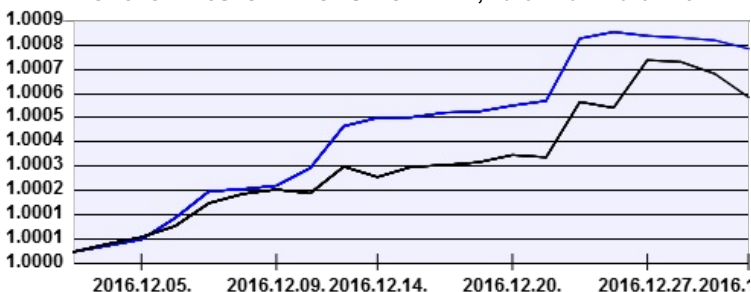
## FORGALMAZÓK

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,08 %	0,06 %
1 hónap		0,06 %
3 hónap		0,06 %
6 hónap		0,06 %

### A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2016.12.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

A múltbéli 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.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,01 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi 240 milliárd után decemberben mindössze 40 milliárd forintnyi likviditás szorult ki az MNB 3 hónapos betéti eszközéből, míg az MNB forintlikviditást nyújtó devizacsere-ügyletein keresztül 200 milliárd forintnyi likviditás jutott a rendszerbe. A likviditásbőség azonban továbbra is tartósan bizonyult, a pénzpiaci hozamok így újabb historikus mélypontokra csökkentek. A 3 hónapos referenciahozam a hónap végéig 19 bázispontos csökkenést követően 6 bázisponton zárt. A 12 hónapos referenciahozam 30 bázisponttal, 15 bázisponttal csökkent.

Az MNB monetáris tanácsa 2016. évi utolsó, december 20-án tartott ülésén - a várakozásoknak megfelelően - nem változtatott a monetáris kondíciókon.

Az ÁKK decemberben 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg. Az aukciókon, a hónap utolsó aukciója kivételével alacsonyabb, 20 milliárdos mennyiséget felajánlva, míg az év utolsó december 27-én tartott aukcióján ismét a megszokott 40 milliárdos mennyiség került felajánlásra. Az aukciókon kialakult átlagos hozamok meredeken estek a hónap első 3 aukcióján, 20 bázisponttól 6 bázisponttal, míg az utolsó aukción a visszafogottabb érdeklődés miatt 15 bázispontos hozam alakult ki. Az aukciónkénti lefedettség az 1,50 és a 3,47-szeres értékek között alakult. A befektetői érdeklődés továbbra is élénkebb maradt a decemberi 3, 12 hónapos DKJ aukció során. Az aukciós lefedettség az 1,78 illetve 4,15-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok csökkenése azonban visszafogottabb volt. A hónap során tartott utolsó aukció 33 bázispontos átlaghozammal zárult, 5 bázisponttal a hónap első aukcióján kialakult átlaghozam alatt.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	54,68 %
Államkötvények	3,25 %
Számlapénz	41,73 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Követelés	0,20 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	31,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

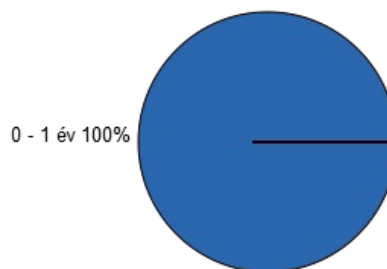
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170913 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170208 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--

### Lejárat szerinti megoszlás:



### 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 időszakai 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