

# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 971 189 432 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	8 872 349 582 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,278326 HUF

## BEFKETTÉSI 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 értékpapírokba. 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

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., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,82 %	6,32 %
1 hónap	-0,02 %	0,00 %
3 hónap	0,03 %	0,07 %
6 hónap	0,18 %	0,22 %
2016	0,83 %	0,81 %
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 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

## BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai pénzpiacon folytatódott a korábbi hónapokban tapasztalt likviditási tendenciák. Az MNB februárban nem tartott 3 hónapos betéti aukciót, mivel a rövid hónap miatt a soron következő aukció már márciusra esett. Azonban az FX-swap tenderek révén mintegy 150 milliárd forint többletlikviditás áramlott a piacra. A rövid hozamokra a likviditástöbblet következtében továbbra is jelentős kereslet oldali nyomás nehezedik, de a hozamcsökkenés mértéke jelentősen lelassult a 3 hónapos DKJ-k esetén. Az ÁKK januárban 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, 20 és 30 milliárd forintos meghirdetett mennyiségekkel. Az aukciós hozamok a január végi 9 bázispontontról 6 bázisponttra süllyedtek. Az aukciók lefedettsége az 1,8-szeres és a 3,7-szeres értékek között alakult. A hónapban további kettő 12 hónapos aukciót tartott az ÁKK, melyeken a 30 milliárdos meghirdetett mennyiségre 48, illetve 77 milliárd forintban érkezett ajánlat a befektetők részéről. Az aukciók 26, illetve 22 bázispontos átlaghozamon zárultak.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	44,63 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,78 %
Államkötvények	5,74 %
Számlapénz	38,45 %
Betét	3,47 %
Kötelezettség	-2,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

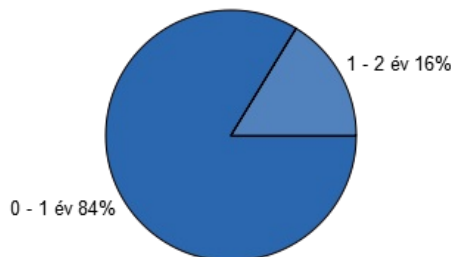
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
CZGB 2017/04 4,00% (Cseh Állam)
D170913 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

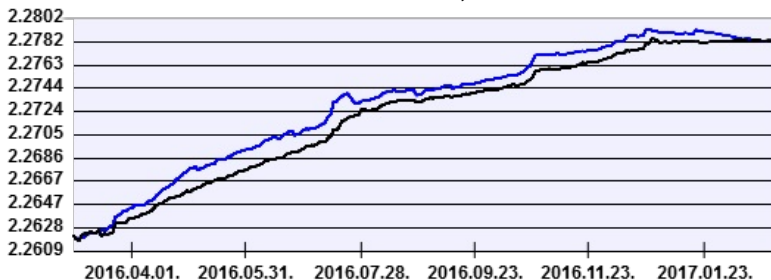
D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF sorozat — 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.