

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:	8 062 264 482 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 949 666 276 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,278041 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 pénzeszközeit 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., 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	5,69 %	6,18 %
1 hónap	0,00 %	0,01 %
3 hónap	-0,03 %	0,04 %
6 hónap	-0,04 %	0,05 %
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: 0,21 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,08 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Június folyamán a korábbi hónapokhoz hasonlóan minimális mozgásnak lehettünk tanúi a hazai pénzpiacon. A hónap során az irányadó instrumentumból mintegy 75 milliárd forint szorult ki, így a 3 hónapos betét állománya megközelítőleg 500 milliárd forintra csökkent. Az MNB monetáris tanácsa június 20-án tartott kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó kamatláb mértékén ugyanakkor az irányadó instrumentum harmadik negyedév végi megcélzott volumenét 300 milliárd forintban állapította meg. A likviditásbőség így a következő negyedévben is tartósan fennállhat majd.

Az ÁKK júniusban 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, két-két alkalommal 20 illetve 15 milliárd forintnyi felajánlott mennyiség mellett. Az aukciók átlaghozamok 5 és 3 bázispont között mozogtak. Az aukciók lefedettsége az 1,55-szeres és 2,40-szeres értékek között alakult. A 12 hónapos aukciók 1,48-2,64-szeres lefedettség mellett zajlottak, az aukciós átlaghozamok 9 és 11 bázispont között ingadoztak.

A 3 és 12 hónapos referenciahozamok a hónap során lényegében mindvégig stagnáltak, az 5 illetve 10 bázispontos szintek körül, ugyanakkor lassú csökkenés elképzelhető a 15 milliárd forintra csökkentett mennyiség és az új mennyiségi korlátnak köszönhetően.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	43,73 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,65 %
Számlapénz	19,26 %
Betét	3,83 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,58 %
Kötelezettség	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	65,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

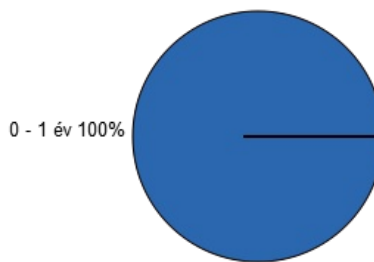
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

CZTB 2017/08/04 (Cseh Állam)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

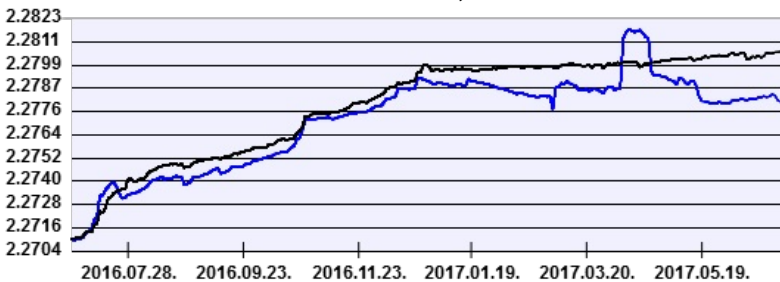
CZTB 2017/08/04 (Cseh Állam)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.07.01 - 2017.06.30



— 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.