

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:	7 564 227 264 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 452 938 808 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,278381 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 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 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., 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	5,62 %	6,10 %
1 hónap	0,03 %	-0,01 %
3 hónap	0,02 %	0,02 %
6 hónap	0,00 %	0,04 %
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: 0,20 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

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:

Az augusztusi hónap sem hozott fordulatot a hazai pénzpiacokra, a hozamok elmozdulása minimális maradt. A hónap során a 3 hónapos betéti állomány mértéke mintegy 50 milliárd forinttal, 450 milliárd forintra csökkent. Az MNB monetáris tanácsa augusztus 22-i kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó kamatláb mértékén. A hazai fizetőeszköz május óta tartó erősödésének kapcsán az MNB is megszóllalt, kilátásba helyezve a további lazítás lehetőségét. Ugyan konkrét intézkedésre nem került sor, a piac gyorsan reagált a hírekre és történelmi mélypontra estek a pénzpiaci és bankközi hozamok. A jegybanki kommunikáció és a piaci várakozások alapján az MNB újabb nemkonvencionális eszközökkel lazíthatja tovább a monetáris kondíciókat.

Az ÁKK júliusban 5 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegyet aukciót hirdetett meg, aukciónként 15 milliárd forintnyi felajánlott mennyiség mellett. Az átlaghozam mindegyik esetben 1 bázispont körül alakult, míg az aukciók lefedettsége az 1,73-szeres és 2,74-szeres értékek között mozgott. A 12 hónapos aukciók 1,78-2,55-szeres lefedettség mellett zajlottak, az aukciós átlaghozamok 7 és 9 bázispont között ingadoztak.

A 3 hónapos referenciahozam értéke a hónap során 6-ról 5 bázispontra csökkent, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke 9-ről 7 bázispontra csökkent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézetek kötvények	33,83 %
Kincstárjegyek	22,73 %
Államkötvények	17,13 %
Számlapénz	20,30 %
Betét	4,32 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,59 %
Követelés	0,11 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	48,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

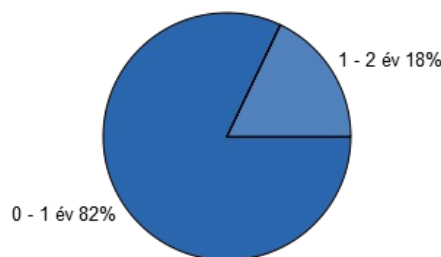
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
 MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 D180523 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

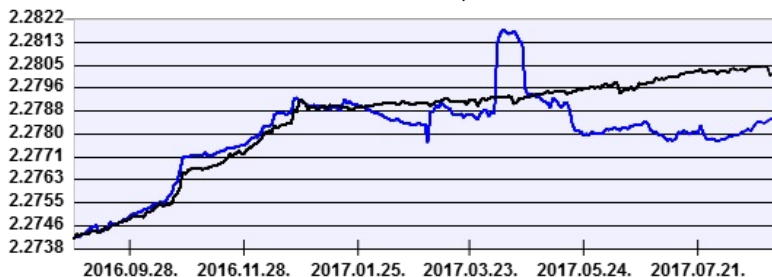
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
 MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.09.01 - 2017.08.31



— 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.