

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:	9 225 892 131 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	130 777 234 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001004 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.

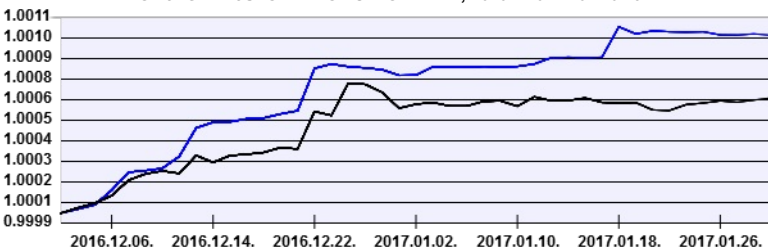
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,10 %	0,07 %
1 hónap	0,02 %	0,01 %
3 hónap		0,07 %
6 hónap		0,07 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.01.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A likviditás kiszorulása az MNB irányadó instrumentumból tovább folytatódott januárban, ám a tendencia jelentősen lelassult. A decemberi 40 milliárd forint után mindössze 25 milliárd forint szorult ki a 3 hónapos betétből. Azonban az FX swap tenderek révén további 200 milliárd forint likviditás került a rendszerbe. Az így továbbra is fennálló likviditástöbblet, valamint a visszafogott kibocsátás következtében a rövid hozamok tovább csökkentek a hónapban. Az ÁKK januárban 5 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg. Az első 3 aukción 30, majd 25, illetve 20 milliárd forintnyi kincstárjegy került felajánlásra. Az aukciós hozamok esése folytatódott, a hónap eleji 15 bázisponton január végére a hozamok 9 bázisponttal estek. Az aukciós lefedettség az 1,3-szoros és a 2,98-szoros értékek között alakult. A 3 hónapos aukciók mellett kettő 12 hónapos aukciót tartott az ÁKK, melyeken a 30 milliárdos meghirdetett mennyiségre rendre 60 milliárd körüli ajánlat érkezett a befektetők részéről, az újonnan kibocsátott kincstárjegyek 26 bázispontos átlaghozamon keltek el.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.01.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	60,16 %
Államkötvények	8,79 %
Számlapénz	35,03 %
Kötelezettség	-3,73 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,26 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	40,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

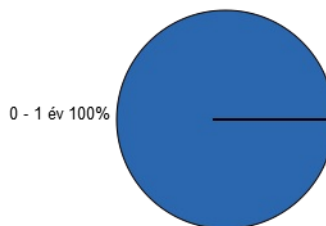
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
CZGB 2017/04 4,00% (Cseh Állam)
D170913 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D170524 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

D170316 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/> 3 hó	<input checked="" type="checkbox"/> 6 hó	<input type="checkbox"/> 1 év	<input type="checkbox"/> 2 év	<input type="checkbox"/> 3 év	<input type="checkbox"/> 4 év	<input type="checkbox"/> 5 év
-------------------------------	--	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input checked="" type="checkbox"/> alacsony	<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input type="checkbox"/> közepes	<input type="checkbox"/> jelentős	<input type="checkbox"/> magas	<input type="checkbox"/> nagyon magas
--	--	------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	--------------------------------	---------------------------------------