

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:	8 722 783 947 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	53 392 735 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001525 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 feltehető 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 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 devizakitevessége 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.

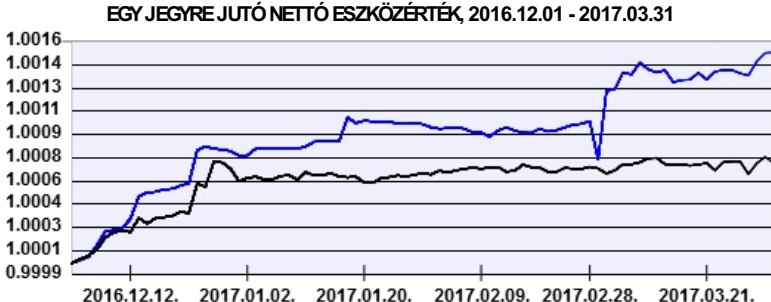
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,15 %	0,07 %
1 hónap	0,05 %	0,00 %
3 hónap	0,07 %	0,01 %
6 hónap		0,07 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.03.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai pénzpiacokon márciusban tovább folytatódott az elmúlt hónapok során is tapasztalt erőteljes hozamcsökkenés. A hozamcsökkenés mögött részben a további likviditásbővülés, illetve az MNB intézkedései álltak. Márciusra rendhagyó módon két 3 hónapos betéti aukció illetve lejárat is esett, a betéti állomány szűkülésének következtében mintegy 50 milliárd forint szorult ki az irányadó instrumentumból, az MNB a hónap során pedig 3 FX-swap tendert tartott, melynek keretében mintegy 150 milliárd forintnyi többletlikviditás jutott a rendszerbe. Az MNB monetáris tanácsa március 28-án tartott kamatdöntő ülésén az irányadó kamaton ugyan nem változtatott, viszont a korábbiaknál alacsonyabb szinten, 500 milliárd forintban korlátozta a 3 hónapos betét 2017 második negyedév végi állományát. Az utóbbi intézkedés következtében a pénzpiaci hozamok tartósan a jelenlegi alacsony szinten maradhatnak, ezzel egyetemben ismét megközelíthetik a 0 bázispontot. Ugyanakkor a negatív hozamszintek megjelenése sem kizárt, az utóbbi jelenség a diszkontkincstárjegyek és rövid lejáratú állampapírok másodpiacán már megfigyelhető volt a hónap utolsó heteiben, habár az is látható volt, hogy a piaci szereplők igyekeznek alternatív befektetési lehetőségeket keresni.

Az ÁKK márciusban a megszokottaknak megfelelően 4 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, egyenként 20 milliárd forintos felajánlott mennyiséggel. Az aukciós átlaghozamok a február végi 6 bázispontonról az 1 bázispontos szintig süllyedtek. Az aukciók lefedettsége a 0,71-szeres és 3,34-szeres értékek között alakult. A hónap során tartott mindkét 12 hónapos aukción élénk érdeklődés volt megfigyelhető. Az aukciós átlaghozamok 2,4-3,2-szeres lefedettség mellett a 12, illetve 13 bázispontos szintekre csökkentek.

A 3 hónapos referenciahozamok a hónap során 2 bázispontos csökkenést követően 7 bázisponton zártak, míg a 12 hónapos referenciapapír hozama 13-ról 9 bázispontra csökkent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	41,68 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	30,84 %
Államkötvények	0,25 %
Számlapénz	23,56 %
Betét	3,53 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,19 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	48,96 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,01 %

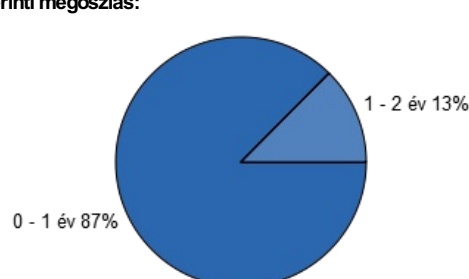
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D170719 (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.)
D170531 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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 időszak 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