

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	6 891 641 117 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	6 775 563 499 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,280508 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizeszközöket 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

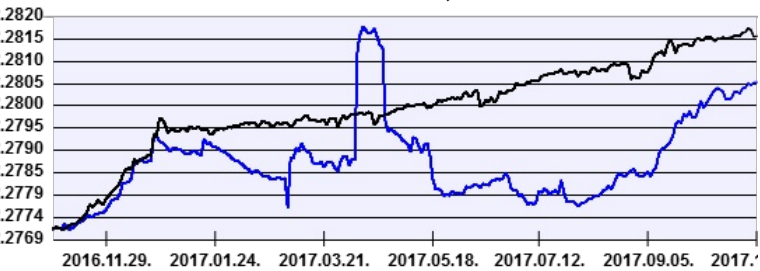
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,57 %	6,04 %
1 hónap	0,03 %	0,00 %
3 hónap	0,12 %	0,04 %
6 hónap	0,05 %	0,07 %
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 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.11.01 - 2017.10.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónap során az MNB az eddigiekhez képest lényegesen kisebb mértékben, 25 milliárd forinttal csökkentette a 3 hónapos betéti állományt, így a korábbinál kevesebb többletlikviditás szorult ki az irányadó eszközökből és került a piacra. Az MNB által megcélzott 75 milliárdos év végi állomány teljesüléséhez még 200 milliárd forintnak kell kiszorulnia az irányadó instrumentumból. A Monetáris Tanács október 24-i ülésén nem változtatott az alapkamaton és újabb intézkedést sem jelentett be, de újabb lazítás lehetőségét lebegtetette be.

A korábbi hónapokban látott tendenciával ellentétben a pénzpiaci hozamok emelkedni tudtak, és visszakerültek a pozitív tartományba. A hozamemelkedés fő motorja a magasabb kibocsátás volt a rövid papírok tekintetében. Az ÁKK a korábbiakkal ellentétben 6 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, 3 aukción 15, 1 aukció esetében 25, míg 2 aukción 40 milliárd forint mennyiséget felajánlva a befektetőknek. A kibocsátás megemelését az EU-s pályázatok előfinanszírozása tette szükségessé. Az aukciós átlaghozamok -5 és 1 bázispont között alakultak, 1,18-2,56-szoros lefedettség mellett. A 3 hónapos aukció mellett az ÁKK a 12 hónapos diszkontkincstárjegy kibocsátott mennyiségét is megemelte, a 12 hónapos aukciós átlaghozamok ennek következtében 3 bázispontig nőttek. Az ÁKK még 6 hetes likviditási kincstárjegyet is kibocsátott a hónap során, itt 0-1 bázispontos átlaghozam alakult ki.

A 3 hónapos referenciahozam értéke a hónap során -4 bázisponton stagnált, míg a 12 hónapos referenciahozam értéke -4-ről 0 bázispontra nőtt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,89 %
Államkötvények	18,66 %
Kincstárjegyek	15,35 %
Számlapénz	22,57 %
Betét	4,83 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,85 %
Kötelezettség	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	54,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

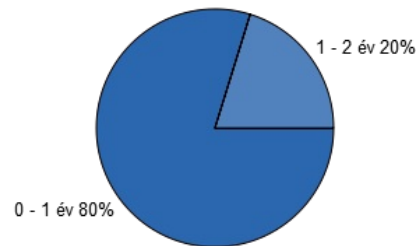
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MAEXIM2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
 MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 D180718 (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.)
 MAEXIM2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
 MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

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

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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas