

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:	7 059 432 124 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	124 586 030 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002608 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 kormányza, 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 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.

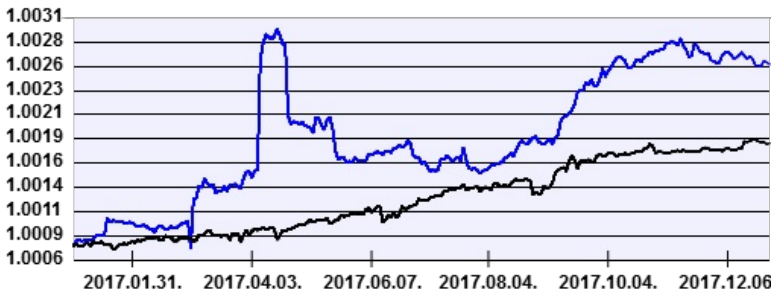
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,24 %	0,15 %
1 hónap	0,00 %	0,01 %
3 hónap	0,02 %	0,01 %
6 hónap	0,09 %	0,06 %
2017	0,18 %	0,11 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.01.01 - 2017.12.31



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

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

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

December folyamán az MNB-nél elhelyezett 3 hónapos betétállomány 100 milliárd forinttal csökkent, így a fennálló állomány 75 milliárd forintot tett ki a hónap végén, ezzel az MNB elérte a korábban megcélzott 75 milliárdos év végi állományt.

A Monetáris Tanács december 19-i ülésén nem jelentett be újabb intézkedést, ugyanakkor a tartósan laza monetáris kondíciók fennmaradását helyezte kilátásba.

Novemberben a jelentősebb lejáratok, illetve a kibocsátás fokozatos visszavágása következtében ismét hozamcsökkenés következett be. A tendencia decemberben folytatódott, így a diszkontkincstárjegyek aukciós hozamai előbb a 0%-os szintre, majd negatív tartományba csökkentek. Az EU-s források beérkezése következtében az ÁKK 2 aukciót is törölt, az így szűkülő kínálat szintén a hozamcsökkenés irányába hatott. A 3 hónapos aukciós átlaghozamok 2 és -3, a 12 hónapos átlaghozamok 4 és 0 bázispont között mozogtak. 2018 januárjában az év végi értékekhez képest kisebb felpattanásra számíthatunk, mivel az ÁKK a KESZ egyenleg feltöltésének céljából várhatóan legalább a korábban megszokott szintre emeli az aukciónként kibocsátandó mennyiséget.

A 3 hónapos referenciahozam értéke decemberben -1 bázisponton stagnált, míg a 12 hónapos referenciahozam mindvégig 0% közelében tartózkodott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeteki kötvények	36,84 %
Kincstárjegyek	24,02 %
Államkötvények	14,26 %
Betét	21,52 %
Számlapénz	1,68 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,67 %
Követelés	0,03 %
Kötelezettség	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	48,17 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

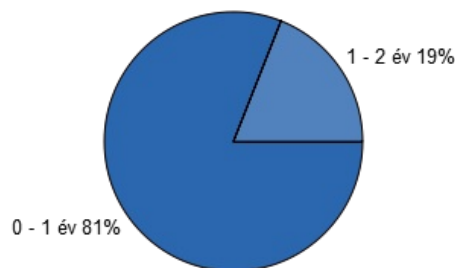
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)
 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.)
 MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
 MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

