

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:	7 819 792 859 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	127 046 861 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002570 HUF

BEFÉKTETÉSI 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 díszkontkincstárjegyeket, 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 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	0,22 %	0,13 %
1 hónap	0,00 %	-0,01 %
3 hónap	-0,02 %	0,00 %
6 hónap	0,10 %	0,04 %
2017	0,18 %	0,11 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.02.01 - 2018.01.31



— 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:

Az MNB-nél elhelyezett 3 hónapos betétek állománya december végén elérte a korábban megcélzott 75 milliárd forintos szintet. Mivel az MNB nem csökkentette tovább a befogadott betétek mennyiségét, így az állomány mértéke januárban is 75 milliárd forintot tett ki.

A Monetáris Tanács január 30-i kamatdöntő ülésén nem változtatott az irányadó rátán, az ülést követő közleményében ugyanakkor hangsúlyozta azon szándékát, miszerint a hozamgörbe hosszabb szakaszán is lazább monetáris kondíciókat kíván érvényesíteni. E cél elérése érdekében a jegybank januárban megkezdte a célzott jelzáloglevél-vásárlásokat és megtartotta a feltétel nélküli, monetáris politikai célú kamatcsere-eszköz (MIRS) első tenderét.

A pénzügyi kondíciók januárban lényegében változatlanok maradtak. A piaci likviditásbőség hozamleszorító hatását a korábban megszokott szintre emelt díszkontkincstárjegy-kibocsátás sem tudta érdemben ellensúlyozni. A 3 hónapos aukciókon az átlaghozam 2 és -1 bázisponton alakult, míg a 12 hónapos aukciók -1 és 0 bázisponton zárultak.

A 3 hónapos referenciahozam értéke januárban -2-ről -3 bázispontra csökkent, míg a 12 hónapos referenciahozam mindvégig 0% közelében tartózkodott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,64 %
Kincstárjegyek	31,75 %
Államkötvények	12,77 %
Számlapénz	20,61 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,81 %
Betét	0,26 %
Követelés	0,19 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	42,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

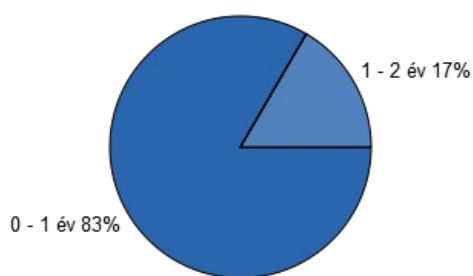
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

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: 0,03 %

BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

