

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:	7 659 755 087 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 499 212 057 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,279922 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 értékpapirokat 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 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

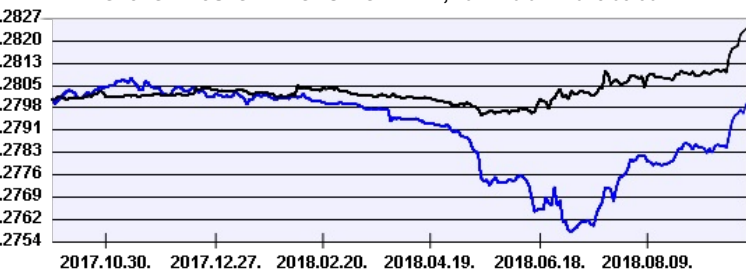
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,24 %	5,69 %
1 hónap	0,06 %	0,07 %
3 hónap	0,17 %	0,10 %
6 hónap	0,02 %	0,09 %
2017	0,05 %	0,11 %
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 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.10.01 - 2018.09.30



— 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 jegybank átalakította a monetáris politikai eszköztárát, melynek fő lépéseként megszüntette a kevésbé hatékony lazító programjait (MRS, jelzálogkötvény-visszavásárlás) de ezzel egyidejűleg új hosszú távú refinanszírozást vezetett be a kereskedelmi bankoknak a kkv-k hitelezéséhez. A bejelentésben a jegybank megerősítette azon álláspontját, miszerint a jelenlegi monetáris politikai kondíciók megfelelőek, azonban hosszú távon nem fenntarthatóak. A piac jól fogadta az üzenetet, a jegybank tehát látszólag visszanyert valamennyit kredibilitásából: a forint stabilizálódott, a rövid kamatok estek, míg a hozamgörbe meredekebb lett. Az új inflációs prognózis publikálásával egyidőben tartandó decemberi kamatdöntő ülése kulcsfontosságú lesz abból a szempontból, hogy a jegybank hajlandó lesz-e szigorításba kezdeni.

A korábbi hónapok hozamcsökkenése ebben a hónapban is folytatódott a másodpiacon. A tendencia valamelyest felgyorsult a hónap második felében.

Az ÁKK szeptemberben immár nem tartott likviditási aukciót, ezzel jelezve a piacnak, hogy az idei költségvetés finanszírozását kielégítőnek látja. Mndezt megerősítve a hónap végének közeledtével a 3 hós aukcióra felajánlott mennyiséget is csökkentette, 25 milliárd forintra. A hónap első felében azonban két alkalommal is nagyobb mennyiséget hirdetett meg. A két 50 milliárdos kibocsátás oka részben technikai volt, mivel a hónapban lejárt a nagy volumenben kibocsátott D180926 kincstárjegy.

A 3 hónapos aukciók átlaghozama 5-10 bázispont között alakult, a 12 hónapos aukciókon pedig 58 bázispontos átlaghozam alakult ki.

A 3 hónapos referenciahozam értéke szeptemberben 13-ról 12 bázispontra, míg a 12 hónapos referenciahozam 49-ről 40 bázispontra csökkent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	49,56 %
Államkötvények	30,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,80 %
Számlapénz	26,72 %
Kötelezettség	-19,85 %
Követelés	6,52 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

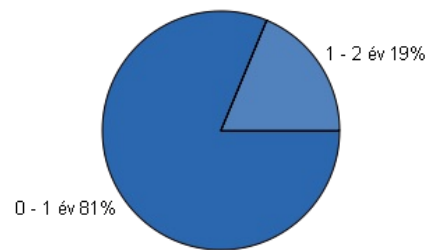
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D190227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D190424 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D190522 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,13 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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