

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:	7 659 755 087 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	160 543 029 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002485 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 állampapiroknál 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.

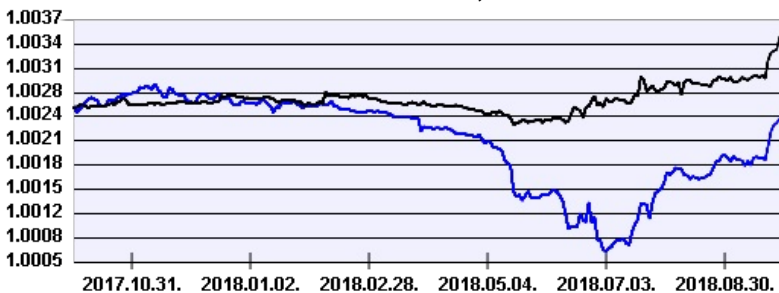
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,14 %	0,14 %
1 hónap	0,06 %	0,07 %
3 hónap	0,17 %	0,10 %
6 hónap	0,02 %	0,09 %
2017	0,18 %	0,11 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.10.01 - 2018.09.30



— 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: 0,13 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A jegybank átalakította a monetáris politikai eszköztárát, melynek fő lépéseként megszüntette a kevésbé hatékony lazító programjait (MIRS, jelzálogkötvény-visszavásárlás) de ezzel egyidejűleg új hosszú távú refinanszírozást vezetett be a kereskedelmi bankoknak a kvk-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 kreditibilitásából: 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 másodpíacon. 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. Mindezt 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 ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	49,56 %
Államkötvények	30,27 %
Vállalati és hitelintézetek 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 %

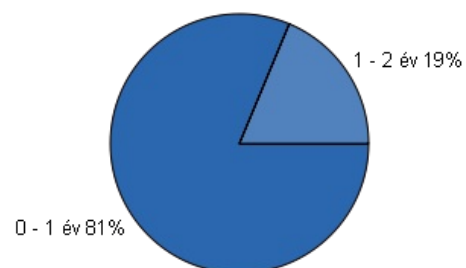
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.)

Lejárt szerinti megoszlás:



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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas