

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:	7 681 464 718 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 424 813 210 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,281807 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 pénzeszközeit 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 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	5,21 %	5,66 %
1 hónap	0,08 %	-0,02 %
3 hónap	0,18 %	0,06 %
6 hónap	0,11 %	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, 2017.11.01 - 2018.10.31



— 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 jegybank október 16-án tartott kamatdöntő ülésén nem változtatott a monetáris kondíciókon, valamint korábbi kommunikációján sem. Az év végéhez közeledve az infláció, illetve az infláció szerkezetének alakulása, végül a jegybank decemberben publikálandó új inflációs prognózisa lesznek várhatóan legfontosabb tényezők, amik év végéig mozgásba hozhatják a hazai pénz-, és kötvénypiacokat.

A korábbi hónapok éles hozamcsökkenése októberben tovább folytatódott a másodpiacon, bár ennek üteme lelassult október végéhez közeledve és a hozamok stagnálásba kezdtek. A hónap legérdekesebb fejleménye a rövid hozamok újbóli negatív tartományba süllyedése volt, ami a bankközi piac szezonális sajátosságaihoz is köthető. Utóbbinak köszönhetően 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciókon jelentős érdeklődés támadt a külföldi befektetők részéről, ugyanakkor a 12 hónapos kincstárjegyek iránti kereslet lanyhulni kezdett.

Az ÁKK októberben öt 3 hós és három 12 hós diszkontkincstárjegy-aukciót tartott. A 3 hós aukciókon a hónap utolsó aukcióját kivéve rendre 25 milliárd forint értékben ajánlott fel újonnan kibocsátandó kötvényeket, a keretösszeget a hónap végén 30 milliárd forintra emelve. A lefedettség a korábbi hónapokhoz képest kiemelkedően magas volt a hirtelen meglehetősen érdeklődésnek köszönhetően. A befektetők a kibocsátandó mennyiség 4,96-2,47-szeresére nyújtottak be ajánlatot. Az átlaghozamok -3 és -5 bázispont között alakultak. Az éves aukciók esetén a lefedettség maximális és minimális értéke 2,34, illetve 0,77-szeres volt, az átlaghozamok pedig 37 illetve 29 bázispont között alakultak. Az éves aukciók esetén az ÁKK-nak végül le is kellett vágnia a kibocsátásból a vártnál alacsonyabb befektetői érdeklődés következtében. Összességében az aukciókon szembetűnően nőtt a 3 és 12 hónapos hozamok közötti különbség, és míg a 3 hónapos papírokra meglepően alacsony -12 bázispontos szinten is nyújtottak be ajánlatot a befektetők, úgy az éves papírok iránt már nem mutatkozott érdemi kereslet az aukciós átlaghozamnál jelentősen alacsonyabb szinteken.

A 3 hónapos referenciahozam értéke októberben 12-ről -1 bázispontra, míg a 12 hónapos referenciahozam 40-ről 28 bázispontra csökkent.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,76 %
Kincstárjegyek	33,94 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,80 %
Számlapénz	22,67 %
Kötelezettség	-1,32 %
Követelés	0,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



0 - 1 év 100%

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

