

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:	7 173 306 040 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	194 763 856 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003143 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 devízeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitétsége 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.

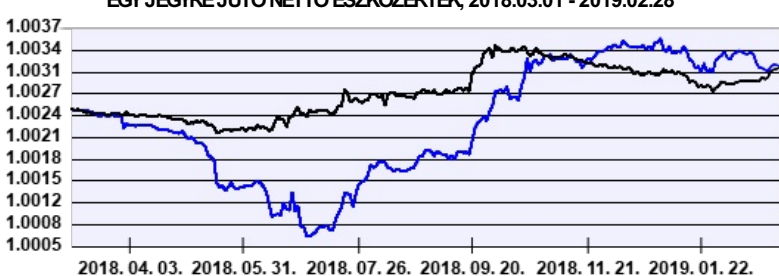
FORGALMAZÓK

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,14 %	0,10 %
1 hónap	-0,02 %	0,02 %
3 hónap	-0,03 %	0,00 %
6 hónap	0,12 %	0,04 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.03.01 - 2019.02.28



— 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.

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	77,46 %
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	BBB	HU	7,28 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	0,42 %

*: A legnagyobb hitelminősítő intézetek (S&P, Moody's, Fitch) hitelminősítéseinek átlaga

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az MNB monetáris tanácsa változatlanul hagyta a kamatkondíciókat február 26-i ülésén. A jegybank közleményében a lényegi üzenet nem változott. A közlemény szövege ismét hangsúlyozta, hogy a jegybank felkészült a monetáris politika fokozatos normalizációjára, mely a nem-konvencionális eszközök valamint a kamatfolyosó optimális kombinációján keresztül történik majd meg, a tartós inflációs folyamatok függvényében. Februárban a hazai pénzpiaci hozamok kismértékben változtak. A 3 hós bankközi kamat mértéke 15 bázisponton stagnált, emelkedett, az 1 éves bankközi kamat 50-51 bázisponton alakult. A 3 hós referenciahozam 8-ról 12 bázisponton emelkedett, míg az 1 éves referenciahozam értéke továbbra is 37 bázisponton stagnált. A hónap során az ÁKK továbbra is csökkentett, 25 milliárdnyi mennyiséget ajánlott fel a 3 hós diszkontkincstárjegy-aukciókon. Az aukciókon kialakult átlaghozamok 2 és 3 bázisponton alakultak. Az éves kincstárjegyaukciókon az ÁKK 30 milliárd forintnyi mennyiséget ajánlott fel a befektetőknek, az aukciók pedig 36 és 38 bázispontos átlaghozam mellett zárultak. Mivel február végén az MNB kivette a preferenciális betétet, illetve továbbra sem csökkentette az FX-swapok állományát, a bankrendszer likviditása továbbra is magas. Ennek következtében a monetáris kondíciók szigorodása esetén is alacsonyan maradhatnak a rövid hozamok, az emelkedés inkább az éves és éven túli lejáratokat érintheti.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	40,51 %
Államkötvények	36,82 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,27 %
Számlapénz	14,89 %
Betét	0,42 %
Követelés	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,20 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

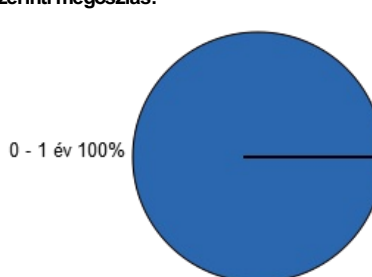
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2019/B	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 05. 20.
D190424	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 04. 24.
2019C	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 10. 30.
D190522	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 05. 22.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %
WAM (átlagos lejárat): 0,32 év
WAL (átlagos élettartam): 0,34 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

