

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:	7 343 909 157 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	236 245 026 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003302 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 feltehető 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 pénzeszközzeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaszközöket 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	0,13 %	0,09 %
1 hónap	-0,02 %	-0,02 %
3 hónap	0,02 %	0,01 %
6 hónap	-0,01 %	0,01 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,13 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,06 %
WAM (átlagos lejárat):	0,25 év
WAL (átlagos élettartam):	0,24 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	76,09 %
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	BBB	HU	7,12 %
ING Bank N. V. (Amszterdam)	A	NL	4,09 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban érdekes pénzpiaci fejleményeket láttunk. A jegybank tovább csökkentette a forint likviditást nyújtó swap állományokat, aminek a hónap közepéig nem volt hatása a bankközi kamatokra. Ekkor azonban egy hirtelen ugrást tapasztaltunk a FX piacon jegyzett forintkamatokban és a Bubor szintek is feljebb kerültek, ahogy az adóbefizetések nyomán néhány banknak pénz kellett felvennie a piacról. Az overnight kamatok 1% fölé emelkedtek. Noha a paicok normalizálódtak a hónap végére, a Bubor jegyzések és a DKJ hozamok is kissé feljebb ragadtak (5 bázispont körül). Ez az jelent is mutatja azonban, hogy a többletlikviditás eloszlása a bankrendszerben aszimmetrikus, és a jegybank likviditáskontrollja extrém esetekben nem a kívánt eredményt éri el.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	56,77 %
Államkötvények	19,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,12 %
Számlapénz	13,73 %
Betét	4,08 %
Kötelezettség	-0,71 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,25 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

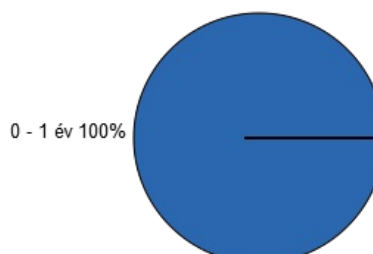
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
D190821	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 08. 21.
D190731	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 07. 31.
2019C	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 10. 30.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.
2019D	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 08. 28.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

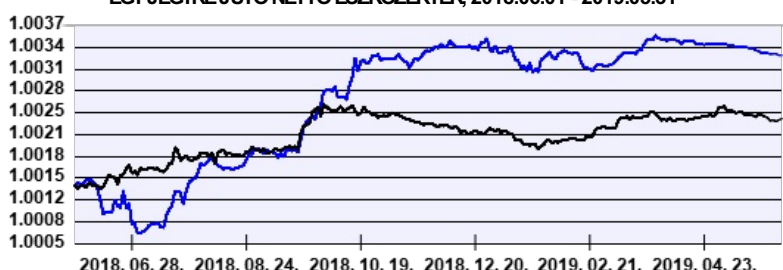
D190821 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190731 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.06.01 - 2019.05.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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.