

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:	8 333 869 360 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	98 969 608 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001638 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 pénzeszközait 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 devizakiteettsége 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	0,16 %	0,09 %
1 hónap	-0,04 %	0,01 %
3 hónap	0,06 %	0,02 %
6 hónap		0,09 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.05.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban a hazai pénzpiacokon folytatódott az áprilisban megkezdődött oldalazás. A hozamok már csak minimálisan tudtak csökkenni, mivel a már egyre inkább csak elméletben létező 0%-os alsó határ még ha csak pszichológiai értelemben, de továbbra is korlátot jelent. A piac likviditási helyzete sem változott érdemben, a likviditásbőség továbbra is fennáll. A hónap során az irányadó instrumentumból mintegy 150 milliárd forint szorult ki, így a 3 hónapos betét állománya megközelítőleg 575 milliárd forintra csökkent. Az MNB devizaswaptenderein keresztül, amelyek immár hosszabb lejáratokra is elérhetőek a piaci szereplők számára, azonban mintegy 150 milliárd forintnyi nettó többletlikviditás jutott a rendszerbe. Az MNB monetáris tanácsa április 23-án tartott kamatdöntő ülésén nem változtatott a monetáris kondíciókon. A rövid lejáratú állampapírok másodpiacán a hozamok emelkedni tudtak, a negatív jegyzések előfordulása már nem jellemző. Az ÁKK májusban 5 darab 3 hónapos diszkontkincstárjegy aukciót hirdetett meg, egyenként 20 milliárd forintos felajánlott mennyiséggel. Az aukciós átlaghozamok 4 bázisponttól 1 bázispontig csökkentek, majd a hónap második felére 3 bázisponttal emelkedtek. Az aukciók lefedettségé az 1,55-szeres és 3,23-szoros értékek között alakult. A 12 hónapos aukciók 1,60-2,10-szeres lefedettség mellett zajlottak, az aukciós átlaghozamok 14, illetve 12 bázispontot értek el, ami megegyezik az előző hónapban kialakult szintekkel. A 3 hónapos referenciahozamok a hónap során 10 bázisponttal 7 bázisponttal csökkentek, míg a 12 hónapos referenciahozamok hozama 12 bázisponttal stagnált.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	45,49 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,62 %
Számlapénz	18,53 %
Betét	3,69 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,72 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	62,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

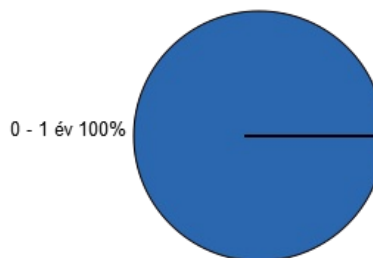
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

CZTB 2017/08/04 (Cseh Állam)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)
MFB 2018/04/16 1,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

CZTB 2017/08/04 (Cseh Állam)
MFB 2018/03/28 0,01% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
D170719 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MAEXIM 2018/02 5,5% USD (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,03 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas