

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:	7 940 831 509 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	132 922 265 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001368 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 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	0,09 %	0,09 %
1 hónap	-0,08 %	-0,01 %
3 hónap	-0,11 %	-0,03 %
6 hónap	-0,12 %	-0,02 %
2017	0,18 %	0,11 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.06.01 - 2018.05.31



— 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 listákkal 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: 0,09 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban kisebb fordulatnak lehettünk tanúi a hazai pénzpiacokon, ugyanis a jelentősen megemelt rövid oldali kibocsátás, valamint a romló nemzetközi befektetői hangulat intenzív hozamemelkedést váltott ki. A fentiekkel párhuzamosan a forint is jelentősen gyengült a főbb devizákhoz képest. Az MNB mindezek ellenére nem avatkozott be érdemben hogy megnyugtassa a piacot. Sőt, jelen esetben pont ezzel a tartózkodó magatartással küldte azt az erős üzenetet a piacoknak, miszerint továbbra is szigorúan elkötelezett a tartósan laza monetáris kondíciók fenntartása mellett, amit a kamatdöntő ülés követő kommunikációjával is megerősített. Nem meglepő módon, az irányadó kamatlábat az MNB monetáris tanácsa továbbra is érintetlenül hagyta, viszont a közleményben egyúttal azt is jelezte, hogy nem kíván újabb eszközöket bevezetni célja elérésének érdekében. Az irányadó eszköz állományát a jegybank továbbra is 75 milliárdban maximálta, míg májusban mintegy 270 milliárd forint értékű többletlikviditást juttatott a piacra FX-swap tendereken keresztül.

A májusi hozamemelkedés legfőbb mozgatórugója a jelentősen megemelt kínálat volt. A megszokott 3 hós és 12 hós aukciók mellett az ÁKK likviditási aukciókat is hirdetett, melyek korábban nem voltak jellemzőek az éve szakaszában. Az aukciókon a meghirdetett mennyiség is rendre felülmúlta a megszokott 40 milliárd forintot, az ÁKK pedig utólag több alkalommal 75 milliárd forintig emelte a kibocsátást. A likviditási aukciók 5-16, a 3 hós aukciók 6-17 bázispont közötti, míg a 12 hós aukciók 12 és 28 bázispont közötti átlaghozamokkal záruktak. A 3 hónapos referenciahozam értéke májusban 1-ről 15 bázisponttra nőtt, míg a 12 hónapos referenciahozam 4-ről 24 bázisponttra emelkedett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,74 %
Államkötvények	12,56 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,61 %
Számlapénz	27,04 %
Kötelezettség	-1,83 %
Követelés	0,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

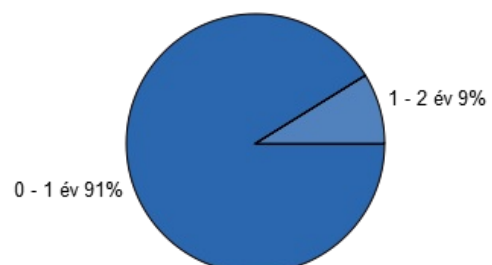
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D180718 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D181121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MFB 2019/06 1% HUF (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D180718 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat 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