

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	6 947 990 089 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	6 726 148 881 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,282147 HUF

BEFKETTÉSI 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., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,06 %	5,48 %
1 hónap	-0,01 %	0,02 %
3 hónap	0,02 %	0,05 %
6 hónap	0,01 %	0,01 %
2018	0,09 %	0,05 %
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 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	76,61 %
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	BBB	HU	7,53 %
ING Bank N. V. (Amszterdam)	A	NL	1,73 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A márciusi kamatdöntő ülés óta a helyi fejlemények mozgatják a piacot. A vártnál magasabb és az célsáv tetejéhez közelítő inflációs adatokhoz képest a márciusi döntést és indoklását csalódásként élte meg a piac. A 10 bázispontos betéti kamatláb emelkedés a DKJ hozamszintekben és a Bubor jegyzésekben nem látszik még, sok maradt a likviditás a piacon. A jegybank ugyan utalt arra, hogy "adatfüggő üzemmódban van", a forintlikviditást nyújtó FX swap állomány jelzettél gyorsabb csökkentése üzenet is lehet a piacnak, de valószínűbb, hogy csak a bankközi kamatszintek célzottan megfelelő emelkedését hivatott segíteni. A három hónapos dkj szintek 0% közelében maradtak, az éves papírok szintén stabilak 0,2% körül, de a kereslet csökkenése az aukciós lefedettségekben már tetten érhető.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	40,65 %
Államkötvények	35,84 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,51 %
Számlapénz	14,47 %
Betét	1,72 %
Követelés	1,44 %
Kötelezettség	-1,42 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

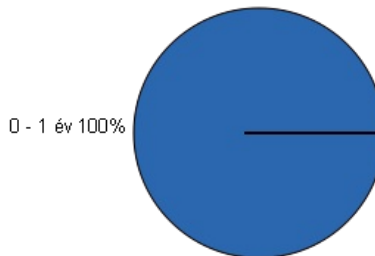
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2019/B	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 05. 20.
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

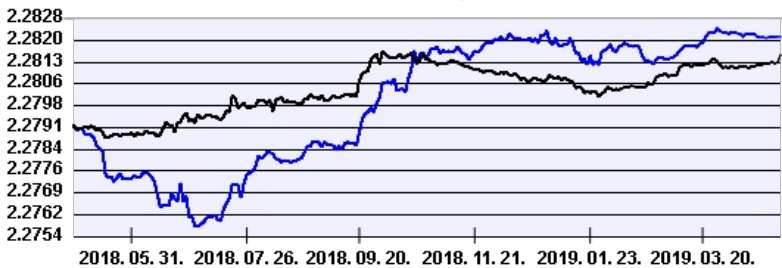
2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190731 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— 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.

KOCKÁZATI 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): 0,24 év
WAL (átlagos élettartam): 0,26 év