

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:	7 748 006 458 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	297 475 174 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002640 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkori referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében elérhető a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterdend pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve az EUP-rendeletnek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a bankközi piacon elérhető rövid lejáratú instrumentumokat (pl. betét, repó) kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben feltehető az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe, 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 értékpapírokat. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztető kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejáratát (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartamát (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. 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 devizakitétsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. A Pénzügyi Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzügyi Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.10.01 - 2019.09.30



----- 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	80,92 %
ERSTE BANK AG	A	AT	4,13 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / Kibocsátó	Lejárat
D191120	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.11.20
D191030	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.10.30
D191127	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.11.27
2019C	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.10.30
D191223	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.12.23
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.12.31
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun (HU)	2019.10.02
D191002	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.10.02
D200226	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.02.26
D191204	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019.12.04

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az MNB nem változtatott az irányadó kamatszinten, maradt a -0,05-ös ON betéti szint és a 0,90-hitel felvételi lehetőség. A módosított makrogazdasági pálya alapján az MNB nem tart a gyenge forinttól. A jelenlegi árszintekkel számolva is csak minimálisan, 0,1 százalékponttal emelte az idei inflációs előrejelzését 3,3%-ra. Ugyanakkor sem a jövő évi 3,4%, sem a 2021-es 3,3%-os inflációs várakozáson nem változtatott. Az idei GDP várakozást 4,3%-ról 4,5%-ra emelte, de a jövő évre vonatkozó 3,3%-os előrejelzésen nem változtatott. Mindeközben az MNB most már inkább lefelé mutató inflációs kockázatokat lát a világgazdaság lassulása kapcsán, ami a jegybank megfigyelése szerint erősebb, vagy hasonló erősségű hatást gyakorolhat az inflációra, mint a forint gyengülése hatására. Az MNB a bankközi likviditási célt megemelte 100 milliárd forintra 300-500 milliárdra, ami minimális lazításként fogható fel, bár Nagy Márton, az MNB alelnöke igyekezett ennek a jelentőségét csökkenteni az ültetés követő sajtótájékoztatóján.

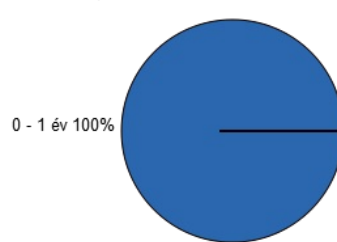
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	70,43 %
Államkötvények	10,54 %
Számlapénz	14,15 %
Betét	4,13 %
Követelés	1,07 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D191120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D191127 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D191030 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,09 %	0,09 %
1 hónap	-0,02 %	0,01 %
3 hónap	-0,03 %	0,02 %
6 hónap	-0,09 %	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: 0,08 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,05 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,12 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,12 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

