

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:	7 746 880 806 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	538 182 176 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,001636 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 eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterd pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a PPA-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 fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekre, 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 értékpapírokba. 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 vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,05 %	0,06 %
1 hónap	-0,02 %	-0,07 %
3 hónap	-0,07 %	-0,06 %
6 hónap	-0,12 %	-0,04 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	80,12 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	5,16 %

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

A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2020/A	kamatlózó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.11.12
D200325	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.25
D200311	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.11
D200401	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.04.01
D200429	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.04.29
D200513	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.05.13
D200826	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.26
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2020.03.04
D200318	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.18
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Februárban a rekord szintre gyengülő forint és a 4,7%-os januári inflációs adat már sok volt a piacnak és az MNB-nek is. Az MNB több verbális intervenciót is végrehajtott, jelezve, hogy minden eszközzel hajlandóak bevetni az infláció megfékezése érdekében. A bankrendszerben autonóm módon is szűkülő likviditás mellett az FX-swap aukciókon is csökkentette a jegybank a mennyiségeket, így a rövid hozamok által vezetve a teljes hozamgörbe feljebb került. A hónap második felében a koronavírussal kapcsolatos negatív hírek és a globálisan lejjebb kerülő kötvényhozamok tudták visszfordítani ezt a tendenciát. Az FX implikált forint hozamok 1% körül tetőztek, de a rövid DKJ-k hozama is 50 bázispont köré ugrott.

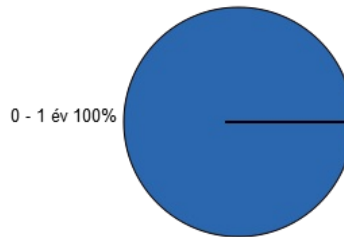
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	67,47 %
Államkötvények	14,07 %
Számlapénz	12,23 %
Betét	5,26 %
Követelés	2,21 %
Kötelezettség	-1,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

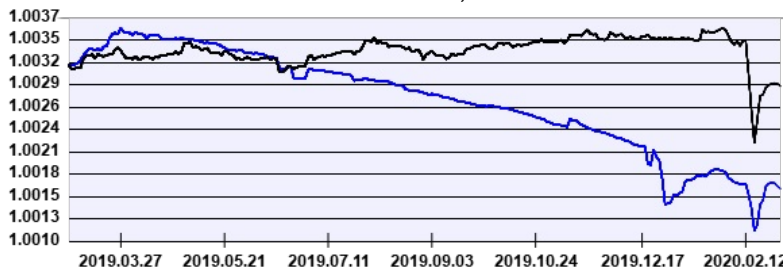
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200325 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200311 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.03.01 - 2020.02.29



---- 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %
WAM (átlagos lejárat): 0,21 év
WAL (átlagos élettartam): 0,21 év