

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:	8 576 847 353 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	571 638 977 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000875 HUF

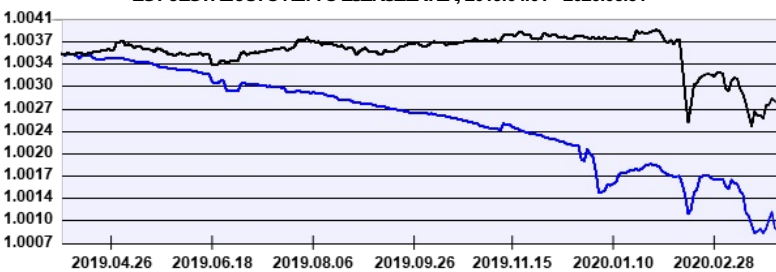
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 FPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztetű 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



--- 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 ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,12 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,15 %
WAM (átlagos lejárat):	0,39 év
WAL (átlagos élettartam):	0,38 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	84,41 %

*: 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	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.11.12
D200624	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.24
D201223	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.12.23
D200610	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.10
D200826	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.26
D200513	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.05.13
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.24
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21
D200603	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.03
D200617	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.17

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban jelentős változások történtek a pénzpiacon a koronavírus gazdaságra gyakorolt negatív hatásai következtében. A vírus miatti nagy felvásárlási láz ellenére az infláció január óta fokozatosan lassulni látszik, márciusban visszatért a jegybanki toleranciasávba, hiszen 3,9%-os lett a mutató értéke. A lassulásban nagy szerepet játszott az olajárak hirtelen zuhanása. A márciusi kamatdöntő ülésen ellentétben a külföldi jegybankok kamatcsökkentő intézkedéseivel a jegybank változatlanul hagyta az irányadó rátát, azonban jelentős likviditásbővítő intézkedéseket vezettek be (1 hetes devizaswap-tender, fix kamatozású fedezett hiteleszköz). Így a hónap során a teljes jegybanki FX-swap állomány közel 2200 milliárd forintra nőtt. Azonban miután a forint márciusban ismét új történelmi mélypontra ért el, az MNB fokozatosan elkezdte a likviditást is csökkenteni. Márciusban a három hónapos FX-implikált forint hozamok nagy mozgásokat követően 6 bázisponttal kerültek feljebb hónap végére, a DKJ hozamok emelkedése viszont erőteljesebb volt, az utolsó aukción a három hónapos papírok közel 80 bp-os átlaghozamra keltek el, mely csaknem 50 bp-os emelkedést jelent a hó elejéhez képest. Az éves DKJ-k hozamemelkedése azonban szerényebbnek bizonyult.

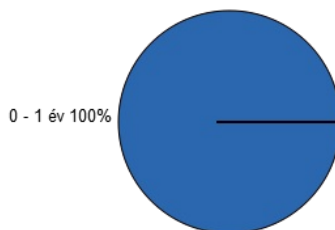
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	59,47 %
Államkötvények	24,93 %
Számlapénz	15,54 %
Követelés	0,53 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,36 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200624 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D201223 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:

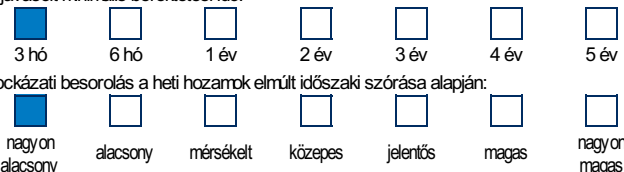


A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,03 %	0,05 %
1 hónap	-0,08 %	-0,04 %
3 hónap	-0,11 %	-0,10 %
6 hónap	-0,18 %	-0,09 %
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:

