

# 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:	8 003 196 141 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 150 475 316 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003915 HUF

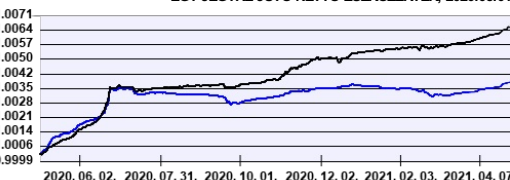
## BEFEKTETÉSI POLITIKA

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, sztenderd 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 Benuházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az Alap a PPA-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 devizárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. A Pénzpiaci Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alap likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

## FORGALMAZÓK

### A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.01 - 2021.04.30



A múltbéli 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 mindenkori érvényes kondíciós listával 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:	0,14 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,14 %
WAM (átlagos lejárat):	0,20 év
WAL (átlagos élettartam):	0,20 év

## HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	66,28 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	11,25 %
ERSTE BANK AG	A	AT	12,50 %

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

### A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun (HU)	2021.05.13.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.10.20.
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2021.05.04.
D210707	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.07.07.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.08.25.
D210804	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.08.04.
D210728	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.07.28.
D210714	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.07.14.
D210623	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.06.23.
D210609	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.06.09.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban az év év alapú infláció 5% közelébe emelkedhetett a márciusi 3,7%-ról, melyet főként az alacsony tavalyi bázis okozott. Az oldali folyamat felgyorsulásának köszönhetően elkezdődött a gazdaság lépcsőzetes nyitása, mely fokozhatja az áremelkedést az elkövetkezendő 1-2 hónapban. A gazdaság nyitásának híre a forint árfolyama is elkezdett stabilizálódni. Így a jegybank az áprilisi kamatotól való eltéréstől valószínűleg az irányadó rátát és az egyhetes betéti kamat sem változott a csütörtöki tenderek során. A jegybank ismét megerősítette, hogy céljuk az infláció tartós emelkedésének elkerülése, így ha felfelé mutató kockázatot látnak, akkor készen állnak a megfelelő eszközök alkalmazására. Áprilisban a 3 hónapos FX implikált hozamok 75 bázispontot követően maradtak, a 12 hónapos FX implikált hozamok pedig 95 bázispontot követően 86 bázispontot csökkentek. A 3 hónapos DKJ aukciókon az átlaghozamok kezdetben még az alapkamat körül alakultak, majd ezt követően elkezdtek csökkenni az április közepén lévő lejáratnak köszönhetően. A 12 hónapos DKJ aukciókon is csökkent az átlaghozam, 72 bázispontot követően 65 bázispontig süllyedt. A 3 hós papírokra vonatkozó túljegyzési arány a hónap második felében így a 4 és 5 közötti sávban mozgott.

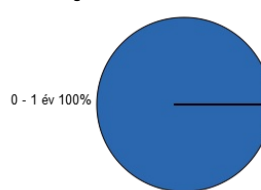
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	66,17 %
Betét	23,70 %
Számlapénz	13,12 %
Kötelezettség	-4,31 %
Követelés	1,33 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D211020 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### Lejárat szerinti megoszlás:



### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,09 %	0,19 %
1 hónap	0,06 %	0,09 %
3 hónap	0,04 %	0,13 %
6 hónap	0,08 %	0,28 %
2020	0,17 %	0,44 %
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:

