

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. 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, 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 állampapírokba 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 értékpapírba. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett. A pénzpiaci alap nem garantált befektetés. Az Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzpiaci Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Lengyel Pénzpiaci Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzpiaci Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzpiaci Alapba likviditásának garantálása vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Februárban az év/év alapú infláció 8,3%-kal nőtt, annak ellenére, hogy a piac ismét kisebb 8,1%-os éves áremelkedést várt. Az ukrán-orosz háború következtében elgyengülő forint miatt a jegybank rögtön az első héten 75 bázisponttal emelte az egy hetes betét kamatát, ami a rá következő héten a kamatkondíciók szigorodása mellett tovább emelkedett (márciusban összesen 155 bázispontot). A kamatdöntő ülés alkalmával az alapkamat is feljebb került 100 bázisponttal, mely így már 4,4%-on áll. A jegybank kommunikációja is tovább szigorodott, a márciusi inflációs jelentésben jelentős korrekciót hajtottak végre az inflációs előrejelzésben, ugyanis idén már 8,7%-os, jövőre pedig 4-5%-os inflációt vár az MNB. A gazdasági növekedési prognózist lefelé korrigálták, a 2,5 - 4,5%-os sávban határozták meg. Az intézkedések hatására a forint stabilizálódni tudott, 400-as rekordszintjéről egészen 367-ig csökkent az EURHUF árfolyam. A hónap során a 3 hónapos DKJ aukciókon az átlaghozam 4,85%-ról 5,81%-ra emelkedett, az elfogadott mennyiség pedig hó végére 50 milliárd forintra nőtt. A 12 hónapos DKJ-ra az aukciókon már némileg kisebb volt az érdeklődés, az utolsó aukción 6,05%-os átlaghozam mellett keltek el a papírok.

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:	10 229 817 282 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	4 034 696 180 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,011910 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,89 %
Államkötvények	5,56 %
Betét	26,51 %
Számlapénz	12,19 %
Követelés	0,06 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,19 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,06 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
D220629 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)	
D220413 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)	

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

KOCKÁZATI SZINT

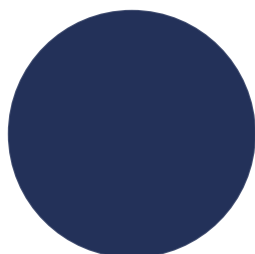
1	2	3	4	5	6	7
←			→			
Alacsonyabb kockázat			Magasabb kockázat			

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,22 %	0,24 %
1 hónap	0,30 %	0,32 %
3 hónap	0,51 %	0,20 %
6 hónap	0,68 %	0,28 %
2021	0,31 %	0,39 %
2020	0,17 %	0,44 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

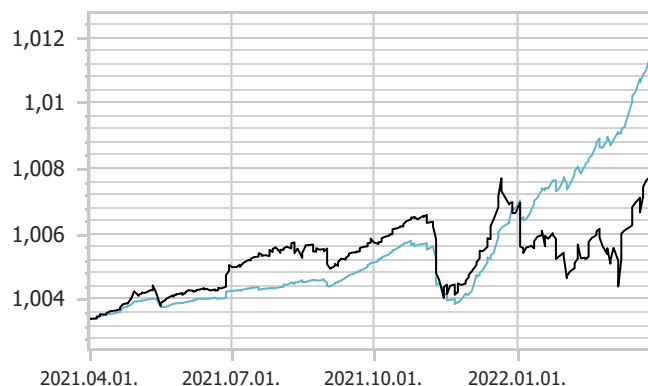
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.04.01 - 2022.03.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	0,26 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,39 %
WAM (átlagos lejárat)	0,13 év
WAL (átlagos élettartam)	0,13 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
HUF Betét	Betét	OTP Bank	2022.04.07.
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun	2022.04.07.
D220629	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.06.29.
D220413	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.04.13.
D221019	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.10.19.
D220504	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.05.04.
D220511	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.05.11.
Magyar Államkötvény 2022A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.06.24.
D220608	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.06.08.
D220518	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.05.18.

HITEL PROFIL

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	61,63 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	13,34 %
ERSTE BANK AG	A	AT	13,24 %

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

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu