

Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	7 116 972 124 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	6 914 388 416 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,282307 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. 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, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba, 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 változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,08 %	5,51 %
1 hónap	0,04 %	0,01 %
3 hónap	0,00 %	0,02 %
6 hónap	0,10 %	-0,02 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,05 %	0,11 %
2016	0,83 %	0,81 %
2015	1,33 %	1,25 %
2014	2,21 %	2,46 %
2013	4,54 %	5,23 %
2012	8,32 %	8,52 %
2011	4,65 %	5,17 %
2010	4,94 %	5,53 %
2009	9,20 %	9,30 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,15 %
Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,06 %
WAM(átlagos lejárat):	0,24 év
WAL(átlagos élettartam):	0,26 év

HITEL-PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	76,67 %
Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	BBB	HU	7,35 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban tovább folytatódott a kötvényhozamok csökkenése. A német hosszú hozamok a rossz PM adatok után újra negatív tartományba estek, az amerikai hozamgörbe pedig invertálódott, a tízéves hozamok a Fed alapkamata alá estek. A Fed döntéshozóinak év végére vonatkozó kamatszint várakozásai már nem jeleznek további szigorítást. Ebben a környezetben a hónap közepéig erősödő forint azt jelezte, a piac érdemi szigorítást vár az MNB-től a márciusi ülésen, ez azonban elmaradt. A depo ráta 10 bázispontos emelését és a likviditás minimális szűkítését bejelentették ugyan, de a jegybankelnök a sajtótájékoztatón arra utalt, hogy ez az egy lépés elegendő lehet az inflációs cél tartós eléréséhez. A piac erre gyors forintgyengüléssel és csökkenő hozamokkal reagált. Bár az alelnök próbálta később ezt a laza kommunikációt korrigálni, a piac hónap végéig csak minimálisan korrigált. A piacon lévő jelentős likviditás és mérsékelt DKJ kibocsátás nagyon alacsony szintre szorította le a rövid hozamokat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	41,27 %
Államkötvények	34,74 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,28 %
Számlapénz	16,90 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

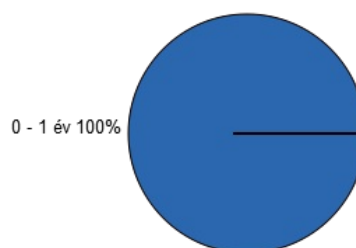
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2019/B	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 05. 20.
D190424	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 04. 24.
2019C	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 10. 30.
D190522	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 05. 22.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

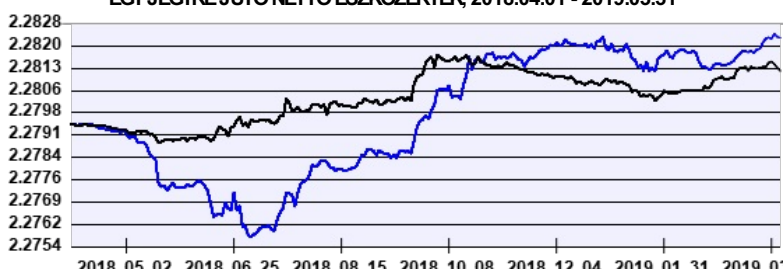
2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190424 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

