

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	7 678 647 033 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 335 332 502 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,276757 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 EU bármely tagállamának megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditási 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 értékpapírokba. 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 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő 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	4,84 %	5,27 %
1 hónap	-0,04 %	0,00 %
3 hónap	-0,10 %	0,01 %
6 hónap	-0,17 %	0,04 %
2019	-0,24 %	0,05 %
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 %

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	82,25 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt évekőtől eltérően idén decemberben a pénzügyi hozamok kevésbé kerültek nyomás alá. A három hónapos DKJ hozama a novemberi mínusz 10 bázisponttól 0% közelébe emelkedett, hasonló emelkedő tendenciát látunk az éves papíroknál is. Mindez annak ellenére történt, hogy az MNB forintlikviditást nyújtó swap állománya rekord magasra, 2270 milliárd forintra emelkedett. A DKJ kibocsátás továbbra is alacsony marad, így jelentős változást a szintekben nem várunk. A monetáris politika kommunikáció szintjén kissé szigorodott, az MNB immár szimmetrikusnak látja az inflációs pályát övező kockázatokat, de jelentősebb rövid kamat emelkedésre ennek ellenére sem számítanánk.

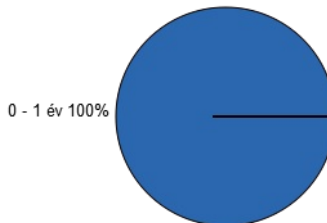
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	68,43 %
Államkötvények	13,84 %
Számlapénz	17,45 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,18 %
Követelés	0,14 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	26,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

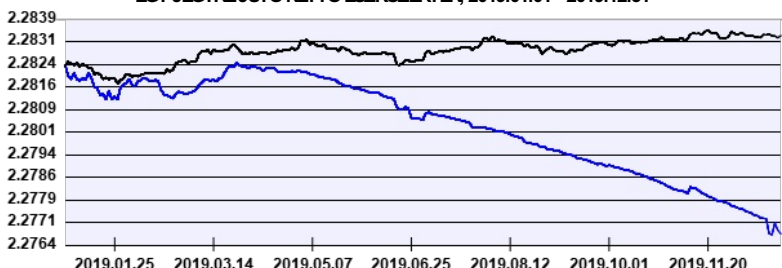
REFHUN2020/01/29 6,25% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200325 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D200311 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.01.01 - 2019.12.31



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 mindenkori 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:	0,06 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,04 %
WAM (átlagos lejárat):	0,21 év
WAL (átlagos élettartam):	0,20 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



A(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Republic of HUNGARY 2020/01/29 6,25% USD	kamatlázó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.01.29
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
D200226	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.02.26
D200304	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.04
D200429	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.04.29
D200826	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.26
D200318	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.03.18
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21