

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:	8 713 551 110 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 177 193 242 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001672 HUF

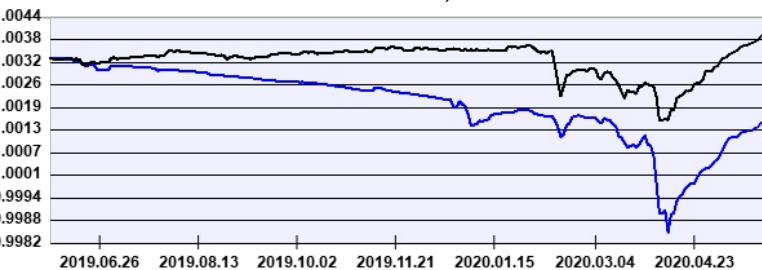
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkorin referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőiknek, ami a piaci kondíciók függvényében elérhető a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, sztenderd pénzügyi alap. Az Alapkezelő a fenti elveknek, illetve a FPA-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 Beruházási Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokra. Az Alap a FPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedeztető 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 jutó nettó eszközérték stabilizálása céljából.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



--- 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 ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból származó évesített szórása:	0,26 %
A benchmark heti hozamokból származó évesített szórása:	0,20 %
WAM (átlagos lejárat):	0,27 év
WAL (átlagos élettartam):	0,26 év

HITEL PROFIL:

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	79,80 %
ERSTE BANK AG	A	AT	5,16 %

*: 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
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun (HU)	2020.06.03
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.24
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.10.21
D200812	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.08.12
D200603	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.06.03

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az infláció az áprilisi hónapban az olajárak nagymértékű csökkenése miatt 2,4%-ra lassult az előző havi 3,9%-ról és a forint is stabilizálódni látszott a hónap végére, melyek következtében a közeljövőben lehetővé válhat a monetáris politikai lazítás. Májusban a pénzpiaci hozamok csökkenése tovább folytatódott. A 3 hónapos FX-implicált hozamok közel 35 bázispontot estek, míg a 3 hónapos bankközi kamat 20 bázispontos csökkenés után 0,9% körül stabilizálódott. Az éves bankközi kamat kissé magasabb szintjéről ugyancsak 0,9%-ig csökkent a hónap végére. A 3 hónapos DKJ-aukciókon kialakult átlaghozamok hó elején még 1% körül alakultak, majd fokozatosan elkezdtek csökkenni és az utolsó aukción már 0,79%-os átlaghozamon keltek el a papírok. Az éves DKJ-aukció is hasonlóan alakult, a hónap folyamán egészen 0,84%-ig csökkent le az átlaghozam. Az ÁKK a 3 hónapos aukción többnyire 30 milliárd forint értékben, fokozatosan csökkenő érdeklődés mellett fogadott el ajánlatokat, míg a 12 hónapos aukción kisebb volt az elfogadott mennyiség, azonban a túljegyzési arány az utolsó aukción már meghaladta az 5-ös szorzót. Az MNB a hónap során némileg csökkentette az FX-sw apok állományát, így a hó végére a bankrendszeri többletlikviditás 1921 milliárd forintra mérséklődött. Az április végén MNB által bejelentett eszközvásárlási program már rögtön az első hónap után családottság érzését keltette a piacon. Az előre beígért nagy összegű eszközvásárlás ellenére májusban csupán 150 milliárd forintnyi állampapírt vásárolt vissza a jegybank. A vásárolt mennyiség hétről hétre fokozatosan csökkent, majd az első júniusi tender már eltörése is került. Ezzel újra csorbulhat a jegybank hitelessége. A bizonytalanságot tetézi, hogy a hónap végén a jegybank alelnöke, Nagy Márton lemondott alelnöki tisztségéről.

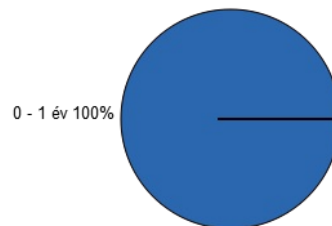
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	55,17 %
Államkötvények	24,57 %
Számlapénz	16,60 %
Betét	5,16 %
Kötelezettség	-1,30 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,98 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D200624 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D201223 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,05 %	0,09 %
1 hónap	0,14 %	0,12 %
3 hónap	0,00 %	0,12 %
6 hónap	-0,06 %	0,06 %
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 időszaki szórása alapján:

