

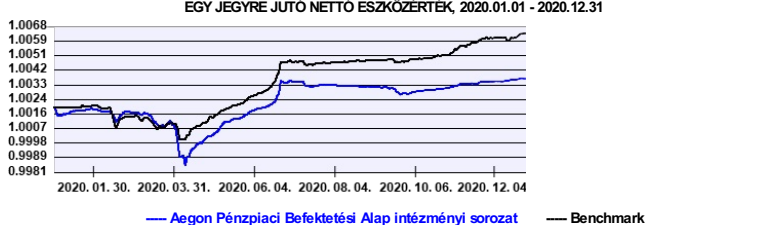
# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

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:	9 366 208 807 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 027 707 934 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,003691 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 fedezhető az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényekkel, illetve az EU bármely tagállamának központi kormányja, 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, eszközfedeztető kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárata (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (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 devizafolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakitértésége 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



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 számolt évesített szórása:	0,28 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,24 %
WAM (átlagos lejárata):	0,25 év
WAL (átlagos élettartam):	0,25 év

**HITEL PROFIL:**

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	73,01 %

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

(z) 10 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárata
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.04.21.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.10.20.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.08.25.
2021C	kamatbázis	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.04.21.
D210106	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.01.06.
D210407	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.04.07.
D210324	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.03.24.
D210217	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.02.17.
D210331	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.03.31.
D210310	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021.03.10.

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

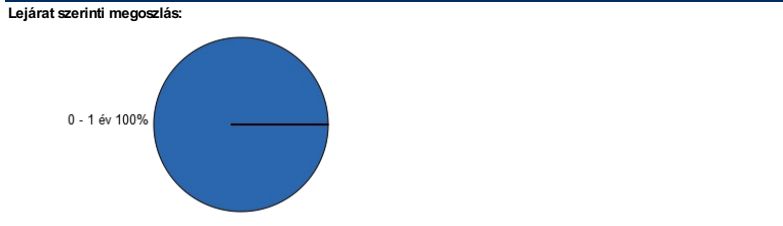
Novemberben az infláció tovább csökkent, 2,7% lett az évvé alapú érték. Az őszi hónapokban felerősödtek a dezinflációs hatások és a november elején bevezetett korlátozó intézkedések miatt az az utolsó hónapban is csökkenő ár dinamika lesz megfigyelhető. A decemberben publikált inflációs jelentés szerint 2021-ben az infláció 3,5% - 3,6% körül alakulhat. A jegybank a hónap folyamán változtatlanul hagyta mind az irányadó rátát, mind pedig az egy hetes betéti kamatot. Decemberben a 3 hónapos FX-implikált hozamok némi hó eleji emelkedést követően csökkentek, majd a hónap végét ismét 30 bázispont környékén zárták. A 3 hónapos DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok 39 bázispontnál 28 bázispontra csökkentek, az éves DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok pedig 36 bázispont körül stabilizálódtak. A papírokra vonatkozó túljegyzési arány a hónap során fokozatosan nőtt. A nagy lejáratok és az év vége miatt az egyik aukción több mint 4-szeres túljegyzés érkezett a papírokra. Decemberben a csütörtöki napon megrendezett egy hetes betéti tendereken az összes benyújtott ajánlatot elfogadta a jegybank. A hónap végén eurólikviditást nyújtó devizawap-tender megtartására is sor került, melyen ugyancsak az összes ajánlat elfogadásra került.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.12.31**

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	67,86 %
Államkötvények	5,38 %
Számlapénz	32,22 %
Kötelezettség	-5,38 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

**10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök**

D210421 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
--



**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,09 %	0,17 %
1 hónap	0,02 %	0,02 %
3 hónap	0,09 %	0,17 %
6 hónap	0,02 %	0,17 %
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:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

■ nagyon alacsony	■ alacsony	■ mérsékelt	■ közepes	■ jelentős	■ magas	■ nagyon magas
-------------------	------------	-------------	-----------	------------	---------	----------------