

# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF sorozat

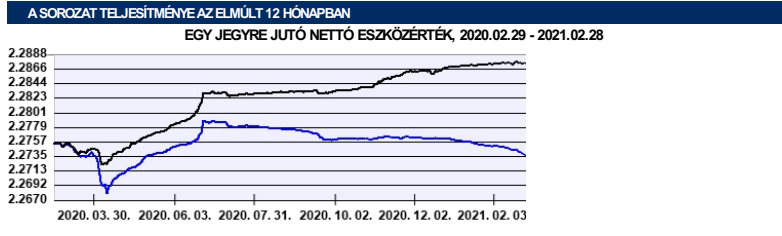
| ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK              |  |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő:                        | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Unicredit Bank Hungary Zrt.                    |
| Vezető forgalmazó:                 | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 100% ZMAX Index                                |
| ISIN kód:                          | HU0000702303                                   |
| Indulás:                           | 2002.09.25                                     |
| Devizanem:                         | HUF  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 8 325 712 293 HUF                              |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 7 174 846 758 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,273704 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 állampapiroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, elsősorban forintban, de ettől akár eltérő devizában denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapirokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fedezhet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott vagy garantált kötvényeket, illetve az EU bármely tagállamának központi kormánya, regionális vagy helyi önkormányzata, jegybankja, illetőleg az Európai Unió, az Európai Központi Bank vagy az Európai Benuhászati Bank által kibocsátott vagy garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedezettű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejáratát (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 devizariólyam-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 múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazás helyeinken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeinken megismerhetők.

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,26 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,24 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,23 év

**HITEL PROFIL:**

| Kibocsátó  | Minősítés* | Ország | Súly    |
|--|------------|--------|---------|
| Államadósság Kezelő Központ Zrt.                   | BBB        | HU     | 77,33 % |
| Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt. | BBB        | HU     | 13,21 % |

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

**A(z) 10 legnagyobb pozíció:**

| Eszköz                     | típus        | Partner / kibocsátó                   | Lejárat       |
|----------------------------|--------------|---------------------------------------|---------------|
| D211020                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 10. 20. |
| D210825                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 08. 25. |
| D210421                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 04. 21. |
| HUF Betét                  | Betét        | OTP Bank (HU)                         | 2021. 03. 01. |
| Magyar Államkötvény 2021/C | kamatlábó    | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 04. 21. |
| HUF Betét                  | Betét        | OTP Bank (HU)                         | 2021. 03. 03. |
| D210407                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 04. 07. |
| D210324                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 03. 24. |
| D210331                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 03. 31. |
| D210310                    | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 03. 10. |

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

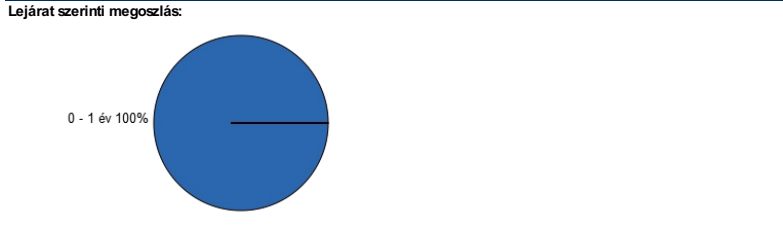
Januárban az infláció a piaci várakozásokkal összhangban alakult, azaz 2,7%-kal voltak magasabbak a fogyasztói árak az egy évvel korábbinál. A jegybank a februári kamatlétszámításán változtatlanul hagyta az irányadó rátát és az egyhetes betéti kamat sem változott a csütörtöki tenderek során. A várakozások szerint az elkövetkezendő hónapokban az infláció emelkedő pályára fog állni és a második negyedévben valószínűleg elérni csúcspontját. A bázishatások miatt április-május környékén várható nagyobb áremelkedés, azonban ha a gazdaság újra nyitása is e két hónapra tevődik, akkor elképzelhető, hogy a jegybank azt már nem fogja tétlenül nézni. Februárban a 3 hónapos FX implikált hozamok 18 bázisponttal-, a 12 hónapos FX implikált hozamok pedig 30 bázisponttal emelkedtek. A 3 hónapos DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok 42 bázisponttól 47 bázispontig emelkedtek, az éves DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok pedig 52 bázispont körül stabilizálódtak. A papírokra vonatkozó túljegyzési arány egy aukció kivételével az 1 és 1,7 közötti sávban mozgott. Februárban a csütörtöki tenderek megrendeztetett egy hetes betéti tendereken az összes benyújtott ajánlatot elfogadta a jegybank, így továbbra is bőséges maradt a bankközi likviditás.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.02.28**

| Eszköz típusa                     | Részarány |
|-----------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek                    | 71,05 %   |
| Államkötvények                    | 6,01 %    |
| Betét                             | 13,17 %   |
| Számlapénz                        | 12,23 %   |
| Kötelezettség                     | -2,41 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,05 %   |
| Összesen                          | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek            | 8,63 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel      | 100,01 %  |

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

D211020 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D210825 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)



**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,52 %           | 4,95 %    |
| 1 hónap    | -0,06 %          | 0,00 %    |
| 3 hónap    | -0,12 %          | 0,05 %    |
| 6 hónap    | -0,17 %          | 0,18 %    |
| 2020       | -0,03 %          | 0,44 %    |
| 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 %    |

**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