

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. 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, 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 állampapírokba 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 értékpapírba. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Emellett az egyes értékpapírok hátralévő futamideje legfeljebb 2 év, a legközelebbi kamatmeghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Novemberben az év/év alapú infláció elérte csúcspontját, így decembertől az áremelkedési ütem fokozatos lassulása várható. A decemberi kamatdöntő ülésen folytatódott a kamatemelési ciklus, ismételten 30 bázispontos szigorítást hajtottak végre, mellyel az alapkamat jelenleg 2,4%-on áll. Azonban az elmúlt időszakban felmerülő kockázatok miatt az egyhetes betéti tender kamatlába elvált az alapkamattól, így annak szintje hó végére 4%-ra emelkedett. A decemberi kamatdöntő ülésen elhangzott, hogy a kamatemelések innentől kezdve nem heti, hanem havi ütemben fognak folytatódni. A kamatemelések folytatása érdekében a kamatfolyosót is megváltoztatták, az alsó szélét 80 bázisponttal, a felső szélét pedig 30 bázisponttal emelte meg a Monetáris Tanács. A forint euróval szembeni árfolyama a heti gyakoriságú kamatemelések ellenére nem nagyon tudott erősödni, így 369 fölött zárta az évet. A hónap során megtörtént az első diszkontkötvény kibocsátás is, melyre az összes benyújtott ajánlatot elfogadta a jegybank. December során a 3 hónapos DKJ aukciókon az év végi nagy lejáratoknak köszönhetően 2,81%-ról 2,36%-ra csökkent az átlaghozam, a 12 hónapos DKJ-kat illetően már nem volt olyan nagy a kereslet, így az átlaghozam 3,72%-ra emelkedett.

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:	9 823 542 274 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 311 274 082 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,006777 HUF

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	57,42 %
Számlapénz	34,48 %
Betét	8,15 %
Követelés	0,03 %
Kötelezettség	-0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,50 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

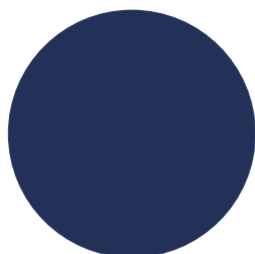
1 2 3 4 5 6 7

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,13 %	0,21 %
1 hónap	0,26 %	0,21 %
3 hónap	0,17 %	0,08 %
6 hónap	0,25 %	0,18 %
2021	0,31 %	0,39 %
2020	0,17 %	0,44 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

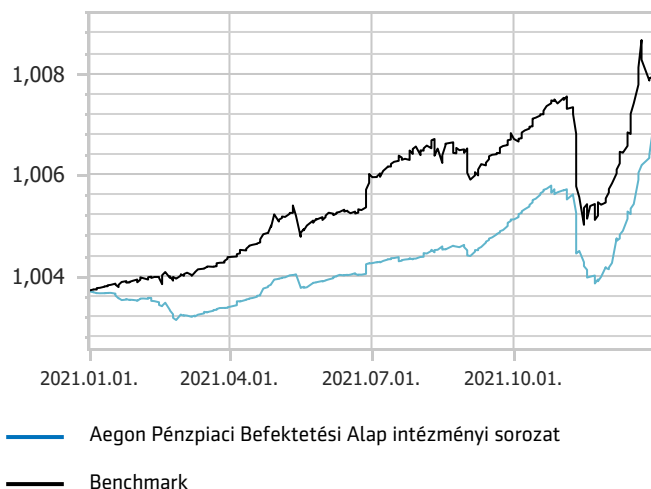
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	0,20 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,31 %
WAM (átlagos Lejárat)	0,16 év
WAL (átlagos élettartam)	0,16 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
D220309	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.03.09.
D220126	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.01.26.
D221019	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.10.19.
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun	2022.01.06.
D220112	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.01.12.
D220629	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.06.29.
D220216	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.02.16.
D220504	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.05.04.
D220119	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.01.19.
D220302	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.03.02.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglalt információk célok szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu