

# 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:	7 220 933 895 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	280 856 932 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002804 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a mindenkor referenciaindex teljesítményét meghaladó hozamot nyújtson a befektetőknek, ami a piaci kondíciók függvényében eltérhet a banki kamatoktól. Az Alap változó nettó eszközértékű, szterdend pénzpiaci 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 fektethet 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 PPA-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 pénzpiaci 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 garantálására vagy az egy befektetési jegyre vagy részvényre jutó nettó eszközérték stabilizálására céljából.

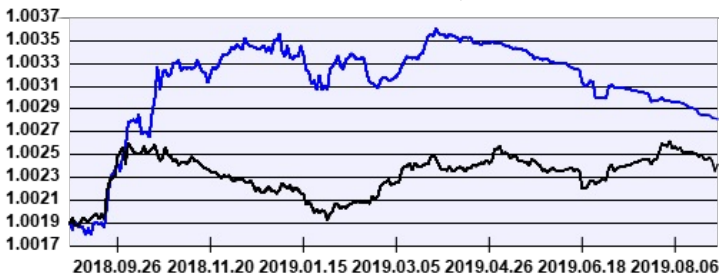
## FORGALMAZÓK

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,10 %	0,09 %
1 hónap	-0,02 %	-0,02 %
3 hónap	-0,05 %	0,00 %
6 hónap	-0,03 %	0,01 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,06 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Relatív eseménytelenül telt a hónap. Az MNB tovább emelte az FX-swap állományon keresztül rendszerbe tett likviditást, az állomány immár 2000 milliárd forint felett van, de a kommentek szerint erre exogén tényezők miatt volt szükség, a bankrendszer többletlikviditása edemben nem változott. A rövid hozamok tovább csorogtak lefelé, már az éves aukciók átlaghozama is csak 5 bázispont körül van, míg háromhónapos papír csak nulla, vagy annál alacsonyabb hozamon lehetett venni. A lakossági állampapír eladások nyomán a KESZ állomány továbbra is magas, így a rövid papírok nettó kibocsátása negatív, ami horgonyozza a dkj hozamokat. Eközben visszavásárlási és csereakciók is lent tartják a hozamgörbe rövid végét.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	73,43 %
Államkötvények	11,29 %
Számlapénz	14,25 %
Betét	3,88 %
Kötelezettség	-2,42 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,74 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

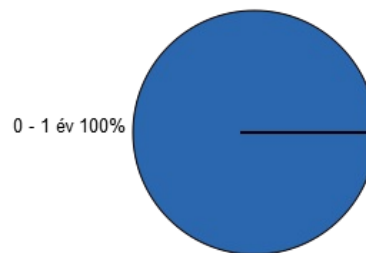
## A(z) 10 legnagyobb pozíció:

D191120  
D191030  
D191127  
2019C  
D190925  
D191231  
HUF Betét  
D200226  
D191204  
D190904

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D191120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D191127 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D191030 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D190925 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas