

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 állampapírokra 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 kamat-meghatározási időpontig legfeljebb 397 nap lehet. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Szeptemberben az év/év alapú infláció az elemzői várakozások szerint ismét meghaladhatta az 5%-ot és elképzelhető, hogy az év hátralévő részében már nem is fog ez alá csökkenni a mutató. A szeptemberi infláció jelentésben a jegybank felfelé 4,7%-ra módosította az idei évre várt inflációt, a GDP növekedést pedig 6,5-7% közé várják. A szeptemberi kamatdöntő ülésen ismét emelkedett az irányadó ráta, azonban az ütem némileg lelassult, 15 bázispontos emelést hajtottak végre, ezzel az alapkamat 1,65%-on áll jelenleg. A következő egy-két hónapban is ilyen ütemben folytatódhat a szigorítás. A bankközi forintlikviditás szűkítése érdekében bejelentették, hogy fokozatosan kivezetésre fog kerülni a forintlikviditást nyújtó devizaswap eszköz. A korábbiakban is már megfigyelhető negyedév végi swappiaci volatilitás ismét a forint leértékelődéséhez vezetett, melyre a jegybank eurólikviditást nyújtó devizaswap tenderek meghirdetésével reagált. A tendereken az összes benyújtott ajánlat elfogadásra került. A hónap során a 3 hónapos DKJ aukciókon 1,09%-ról 1,16%-ig emelkedett az átlaghozam, a 12 hónapos DKJ aukciókon pedig 1,53% környékén stabilizálódott a hozam. Így az éves papírokra vonatkozó túljegyzési arány is magasabb volt a hónap során.

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:	8 197 854 242 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 166 288 003 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,005106 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	Részarány
Kincstárjegyek	52,52 %
Államkötvények	2,51 %
Betét	28,18 %
Számlapénz	15,73 %
Követelés	1,21 %
Kötelezettség	-0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,03 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D211020 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

KOCKÁZATI SZINT

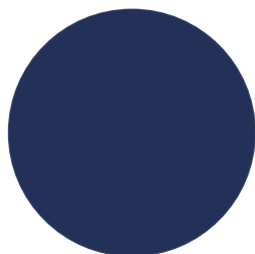
1 2 3 4 5 6 7

← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,11 %	0,21 %
1 hónap	0,05 %	0,04 %
3 hónap	0,09 %	0,10 %
6 hónap	0,17 %	0,25 %
2020	0,17 %	0,44 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

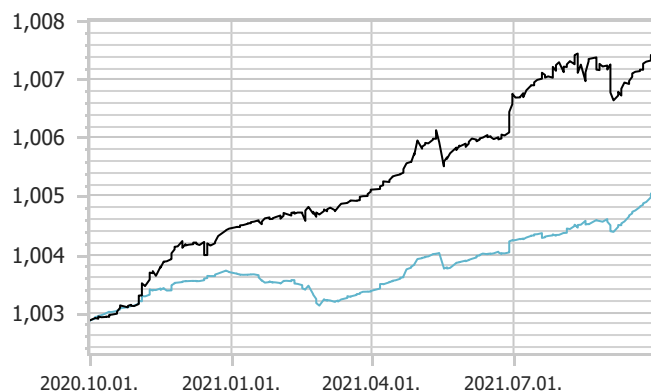
Lejárat szerinti megoszlás

0 - 1 év 100%



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.10.01 - 2021.09.30



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat
 — Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	0,07 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,13 %
WAM (átlagos Lejárat)	0,07 év
WAL (átlagos élettartam)	0,07 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
HUF Betét	Betét	OTP Bank	2021.10.07.
HUF Betét	Betét	Erste Bank Hun	2021.10.07.
D211020	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.10.20.
D211124	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.11.24.
D211006	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.10.06.
D211229	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.12.29.
D211013	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.10.13.
D211103	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.11.03.
D211208	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.12.08.
Magyar Államkötvény 2021/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2021.10.27.

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 foglaltak információk célokat 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