

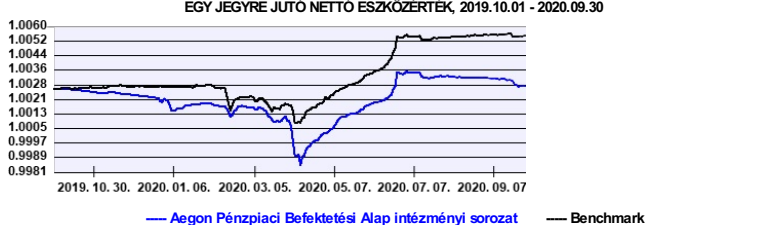
# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat

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:	8 623 528 749 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 101 281 295 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002777 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, szterndard 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 kibocsátás, 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 kötvényekbe, 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, eszközfedezett kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat. A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárat (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 devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett (a származtatott ügylet és a fedezni kívánt értékpapír devizakültsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat). A pénzügyi alap nem garantált befektetés. A Pénzügyi Alap befektetője viseli a tőke elvesztésének a kockázatát. A Pénzügyi Alapba történő befektetés eltér a betétben lévő befektetéstől, különösen azon kockázat tekintetében, hogy a Pénzügyi Alapba befektetett tőke ingadozhat. A Pénzügyi Alap nem támaszkodik külső támogatásra a Pénzügyi 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 mindenkori 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 lejárat):	0,21 év
WAL (átlagos élettartam):	0,20 év

**HITEL PROFIL:**

Kibocsátó	Minősítés*	Ország	Súly
Államadósság Kezelő Központ Zrt.	BBB	HU	76,84 %
Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	BBB	HU	12,76 %

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

**A(z) 10 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2020/A	kamrabzó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 11. 12.
HUF Betét	Betét	OTP Bank (HU)	2020. 10. 07.
D201223	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 12. 23.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 08. 25.
D210224	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 02. 24.
D201028	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 10. 28.
D201125	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 11. 25.
D201209	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 12. 09.
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 10. 21.
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 04. 21.

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

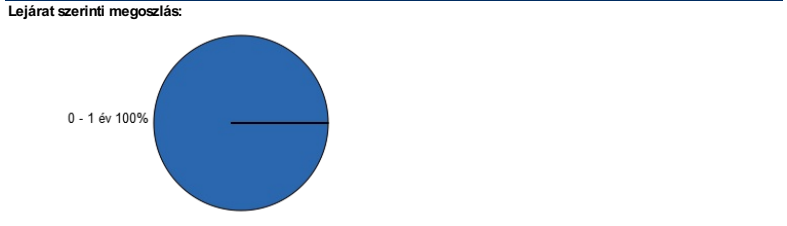
A szeptemberi hónap sem lett eseménytelenül a hazai pénzpiacon. Rögtön a hónap elején devizalikviditást nyújtó swap eszközzel egészítette ki a jegybank a monetáris politikai eszköztárát, melynek elsődleges célja a hozamok összehangolása volt a Monetáris Tanács által meghatározott rövid oldali kamatszinttel. Augusztusban az infláció 3,9%-kal növekedett az előző év azonos időszakához viszonyítva, amely azonban nem okozott meglepetést a piac számára. Ennek ellenére azonban a szeptemberi kamattörntől ülésen a Monetáris Tanács nem változtatott a kamatkondíciókon, de jelentősen -5,1% -6,8%-ra - csökkentette az idei GDP előrejelzését. Az ülést követő egyhetes betéti tenderen azonban 0,6%-ról 0,75%-ra emelték a betéti kamatot, amellyel valószínűleg a forintgyengülésre próbált reagálni a jegybank. A bejelentések hatására a 3 hónapos FXimplikált hozamok növekedésnek indultak, majd a hónap végét 80 bázispont környékén zárták. A 3 havi DKJ aukciókon kialakult átlaghozamok 31-32 bázispontnál hó végére 46 bázisponttal emelkedtek, az éves DKJ aukciókon pedig egészen 79 bázispontig szűktek fel. A papírokra vonatkozó túljegyzési arány a hónap elején még alacsony szinten állt, majd fokozatosan elkezdett növekedni.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.09.30**

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	51,89 %
Államkötvények	24,90 %
Számlapénz	13,36 %
Betét	12,75 %
Kötelezettség	-2,33 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,56 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

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

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D201223 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)



**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,07 %	0,14 %
1 hónap	-0,05 %	-0,01 %
3 hónap	-0,07 %	0,00 %
6 hónap	0,19 %	0,38 %
2019	-0,15 %	0,05 %
2018	0,09 %	0,05 %
2017	0,18 %	0,11 %

