

AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2019. ÉVI ÉVES JELENTÉSE

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról szóló 2014. évi XVI. törvény (a továbbiakban: Kbtv.) 131. § és 132. § alapján készítette az Alap 2019. évi működésének bemutatása céljából.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatokat az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült MNB által jóváhagyott tájékoztató tartalmazza, mely megtalálható az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján (www.aegonalapkezelő.hu).

Budapest, 2020. 04.30

Kadocsai Péter

elnök-vezérigazgató

Kocsis Bálint

adminisztrációs vezérigazgató-
helyettes

Jelen dokumentum sajátkezű aláírás képet biztonsági okból nem tartalmaz. Jelen dokumentum tartalma az eredeti, cégszerű aláírással és egyéb felelős személy aláírásával ellátott papír alapú dokumentum tartalmával mindenben egyező és sajátkezű aláírás nélkül is cégszerűnek illetve hitelesnek tekinthető.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

Aegon Pénzpiaci Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-121

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A tárgyidőszakban forgalmazott Befektetési jegyek sorozata és típusa

Sorozat	Deviza	ISIN kód
A	HUF	HU0000702303
I	HUF	HU0000718135

Hozamfizetés

Az Alapok a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizetnek, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alapok befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszavásárlási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Alapkezelő adatai AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon: (06-1) 476-20-59

Letétkezelő adatai Unicredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

A megbízott könyvvizsgáló társaság adatai: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
1055 Budapest, Bajcsy-Zsilinszky út 78.
Cégjegyzékszám: 01 09 063022
Nyilvántartásba vételi szám: 001464

A könyvvizsgáló munkatársának adatai: Barsi Éva
Kamarai tagsági szám: 002945

I. Vagyonkimutatás

A befektetési alap eszközeinek és forrásainak összetétele a tárgyidőszak elején és végén, valamint az adott eszköz összes eszközön belüli aránya:

Megnevezés	2019.12.31.			
	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)	Összeg / Érték (HUF)	A NEÉ százalékában (%)
Banki egyenlegek	884 907 671	11,80	1 339 479 840	17,44
Repo				
Átruházható értékpapírok	6 605 948 412	88,12	6 315 667 468	82,25
Származékos ügyletek	2 282 024	0,03	13 688 771	0,18
Egyéb eszközök	9 644 565	0,13	17 794 271	0,23
Összes eszköz	7 502 782 672	100,08	7 686 630 350	100,10
Kötelezettségek	-6 068 190	-0,08	-7 983 317	-0,10
Nettó eszközérték	7 496 714 482	100,00	7 678 647 033	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

II. Forgalomban lévő befektetési jegyek száma

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	3 206 240 388	3 221 833 732
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	178 805 075	342 636 453

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

III. Az egy befektetési jegyre eső nettó eszközérték

Befektetési jegy				2018.12.28.	2019.12.31.
alap	sorozat	deviza	ISIN		
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	2.282201	2.276757
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	1.003492	1.001979

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

IV. A befektetési alap összetétele

Megnevezés	2018.12.28.		2019.12.31.	
	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)	Összeg / Érték (HUF)	Százalékban (%)
Tőzsdén hivatalosan jegyzett átruházható értékpapírok összesen				
Más szabályozott piacon forgalmazott átruházható értékpapírok összesen				
A közelmúltban forgalomba hozott átruházható értékpapírok összesen				
Egyéb átruházható értékpapírok				
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Államháztartás	6 083 609 958	92,09	6 315 667 468	100,00
Hitelviszonyt megtestesítő - Belföld - Monetáris pénzügyi intézmények	522 338 453	7,91		
Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok összesen	6 605 948 412	100,00	6 315 667 468	100,00
Értékpapírok összesen	6 605 948 412	100,00	6 315 667 468	100,00

A táblázat az időszak utolsó forgalmazási napjára érvényes nettó eszközérték alapján készült.

V. Befektetési alap eszközeinek alakulása

Befektetésből származó jövedelem:

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2019
Pénzintézettől kapott kamatok	69
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	7 529
Kamatozó kötvények árfolyamnyeresége	4 646
Kötvények árában felhalmozott kamat	-23 610
Kötvények kapott kamata	22 056
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	14 766
Származékos ügyletek nyeresége	16 759
Összesen:	42 215

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek ráfordításai	2019
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	29 996
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	85
Fizetett kamatok	50
Kamatozó kötvények árfolyamvesztesége	17 417
Összesen:	47 548

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült

Egyéb bevétel és egyéb ráfordítás:

Az Alap 2019-ben **Egyéb bevételként 1e Ft** kerekítési különbözetet, **Egyéb ráfordításként a befektetési alapok külön adóját** számolta el **3 670 eFt** értékben.

Üzleti évben elszámolt költségek, díjak és adók:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2019
Alapkezelői díj	6 412
Letétkezelői díj	2 998
Vezető forgalmazói díjak	3 671
Tranzakciós díjak	4
Forgalmazói díjak trailer fee	5 790
Könyvvizsgálói díj	885
Felügyeleti díj	1 835
Bankköltség	75
Kéler díjak	618
Összesen:	22 288

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Nettó jövedelem, tőkeszámla változásai és a befektetések értéknövekedése:

Tőkenövekmény:	2019
vissza vásárolt befjegyek értékkülönbszetéből	-794 524
értékpapírok értékelési különbözetéből	30 657
előző évek eredményből	4 910 040
üzleti év eredményéből	-31 290
Összesen:	4 114 883

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.

Felosztott és újra befektetett jövedelemmel az alap nem rendelkezett 2019-ben.

VI. A nettó eszközértéknek és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Alap neve Fund	Sorozat Serie	Deviza Currency	ISIN	Nettó eszközérték Net Asset Value	1 jegyre jutó eszközérték Unit price	Értéknapi Value date
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	10 105 769 048	2,278996	2016.12.30.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	6 934 846 094	2,280187	2017.12.29.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	7 317 285 020	2,282201	2018.12.28.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	A	HUF	HU0000702303	7 335 332 502	2,276757	2019.12.31.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	147 279 559	1,000778	2016.12.30.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	124 586 030	1,002608	2017.12.29.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	179 429 462	1,003492	2018.12.28.
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	I	HUF	HU0000718135	343 314 531	1,001979	2019.12.31.

VII. Származtatott ügyletek

Ügylet	lejárati	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 19.02.22 Forward Eladás	2019.02.22.	2 197 000	318,920	315,9705	6 480 052	HUF	2019.01.31.
Összesen					6 480 052	HUF	2019.01.31.
EUR/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	1 197 000	317,480	316,6109	1 040 313	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	317,2471	882 900	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.03.14 Forward Eladás	2019.03.14.	800 000	317,780	316,4491	1 064 720	HUF	2019.02.28.
Összesen					2 987 933	HUF	2019.02.28.
EUR/HUF 19.04.18 Forward Eladás	2019.04.18.	1 197 000	317,480	320,8865	-4 077 580	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	321,4964	-3 366 400	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	321,6379	-4 478 320	HUF	2019.03.29.
Összesen					-11 922 300	HUF	2019.03.29.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	323,3608	-5 230 800	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	323,5479	-6 006 320	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	323,7226	-3 558 202	HUF	2019.04.30.
Összesen					-14 795 322	HUF	2019.04.30.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	325,2978	-7 167 800	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	325,4354	-7 516 320	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	325,6957	-5 920 003	HUF	2019.05.31.
Összesen					-20 604 123	HUF	2019.05.31.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	323,8379	-5 707 900	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	323,9843	-6 355 440	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	324,1864	-4 113 371	HUF	2019.06.28.
Összesen					-16 176 711	HUF	2019.06.28.
EUR/HUF 19.08.16 Forward Eladás	2019.08.16.	1 000 000	318,130	327,2469	-9 116 900	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	327,4166	-9 101 280	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	327,6384	-8 245 415	HUF	2019.07.31.
Összesen					-26 463 595	HUF	2019.07.31.
EUR/HUF 19.09.13 Forward Eladás	2019.09.13.	800 000	316,040	331,1844	-12 115 520	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	331,4420	-12 798 324	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.09.16 Forward Eladás	2019.09.16.	1 000 000	323,650	331,2251	-7 575 100	HUF	2019.08.30.
Összesen					-32 488 944	HUF	2019.08.30.
EUR/HUF 19.10.18 Forward Eladás	2019.10.18.	1 197 000	320,750	334,7666	-16 777 870	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.11.18 Forward Eladás	2019.11.18.	1 000 000	331,730	334,9674	-3 237 400	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.10.24 Forward Eladás	2019.10.24.	800 000	332,795	334,8054	-1 608 320	HUF	2019.09.30.
Összesen					-21 623 590	HUF	2019.09.30.
EUR/HUF 19.11.18 Forward Eladás	2019.11.18.	1 000 000	331,730	329,9346	1 795 400	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.12.23 Forward Eladás	2019.12.23.	1 197 000	332,050	330,1575	2 265 322	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.12.23 Forward Eladás	2019.12.23.	800 000	330,410	330,1575	202 000	HUF	2019.10.31.
Összesen					4 262 723	HUF	2019.10.31.
EUR/HUF 19.12.23 Forward Eladás	2019.12.23.	1 197 000	332,050	334,8463	-3 347 171	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 19.12.23 Forward Eladás	2019.12.23.	800 000	330,410	334,8463	-3 549 040	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	1 000 000	335,140	335,1103	29 700	HUF	2019.11.29.
Összesen					-6 866 511	HUF	2019.11.29.
EUR/HUF 20.02.10 Forward Eladás	2020.02.10.	1 000 000	335,140	330,7586	4 381 400	HUF	2019.12.31.
EUR/HUF 20.02.24 Forward Eladás	2020.02.24.	800 000	331,410	330,8402	455 840	HUF	2019.12.31.

Ügylet	lejárat	nyitott	kötésár	utolsó h.ár	érték	deviza	nap
EUR/HUF 20.02.24 Forward Eladás	2020.02.24.	1 197 000	331,610	330,8402	921 451	HUF	2019.12.31.
USD/HUF 20.01.30 Forward Eladás	2020.01.30.	3 600 000	296,540	294,3372	7 930 080	HUF	2019.12.31.
Összesen					13 688 771	HUF	2019.12.31.

VIII. A befektetési alapkezelő működésében bekövetkezett változások, valamint a befektetési politika alakulására ható fontosabb tényezők

Az Alapkezelő működésében a 2019-es évben a következő fontosabb változások következtek be. Az Alapkezelő Felügyelőbizottságában Dr. Gáti György helyét Jane Daniel vette át, míg az Alapkezelő Igazgatósága Réti Gábor kinevezésével 4 főre bővült.

A fenti változások nem érintették az alap a befektetési politikáját. A 2019-es évben az alap befektetési politikája az Európai Parlament és Tanács (EU) 2017/1131 számú, a pénzügyi alapokról szóló rendelete (továbbiakban PPA-rendelet) alapján módosításra került, hogy az Alapkezelő az alapot az új törvényi előírások életbe lépése után is pénzügyi alapként működtethesse. Az Alap a PPA-rendelettel összhangban alternatív befektetési alapként (ABA) működik tovább, egyúttal változó nettó eszközértékű, sztenderd kategóriájú pénzügyi alap lett.

2019 végén láttak napvilágot az első hírek a Kínában megjelent Covid-19-ről (Koronavírusról). Év végén mindössze néhány, mindaddig ismeretlen vírus által okozott megbetegedés került jelentésre a WHO-nak. 2020 első néhány hónapjában a vírus globálisan is elterjedt. Bár a helyzet napról napra változik, megállapítható, hogy a jelenlegi járványügyi helyzet negatív hatással bír mind a globális, mind pedig a magyar gazdaságra, illetve a pénz- és tőkepiacokra. Az Alap Alapkezelője a Covid-19-es vírusfertőzés kitörését mérleg fordulónapját követő, nem módosító eseménynek tekinti, tehát a társaság 2019. évi éves jelentésére nincs hatással.

Az Alap befektetési politikájával összhangban döntő többségében forintban denominált magyar diszkontkincstárjegyekbe és állampapírokba fektetett, több partnerrel betéteket kötött, teljesítményét a tartósan alacsony hozamkörnyezetben forintra visszafedezett euró betéttel javítottuk, a kamatkülönbözet kihasználása révén.

Az Alap befektetési politikáját korábban az Európai Unió pénzügyi alapokra vonatkozó 2017/1131. rendeletének megfelelően átalakítottuk.

A 2020-as évre tekintettel azonban várható, hogy a korona vírus gazdaságra kifejtett hatása egész évben érzékelhető lesz, ami az alap szempontjából magasabb volatilitást fog eredményezni mint a múltban, azonban az alap működését nem fogja veszélyeztetni. Amíg nincs megfelelő védekezés (ebben az esetben védő oltás, vagy gyógyszer) a vírus ellen, addig a részvény, kötvény és árupiaci tőzsdéken hevesebb mozgások lesznek, és ezek hatással lesznek az alap mozgására is.

IX. A befektetési alapkezelő által kifizetett javadalmazás

a)- b) a javadalmazás teljes összege, az alkalmazottak számára kifizetett rögzített és változó javadalmazás szerinti, valamint munkavállalói kategóriánkénti bontásban, a kedvezményezettek számának megjelölésével

	Javadalmazás teljes összege	ABA kockázati profiljára tevékenységük révén lényeges hatást gyakoroló személyek (ideértve ügyvezetők)
Létszámadatok (fő)	50	6
Rögzített	488 591 448	153 217 809
Változó	60 329 199	31 298 356
Nyereségrészesedés	0	0

c) javadalmazások és juttatások kiszámításának módja

A bónusz rendszer a menedzsment tagjai, a nem junior vagyongazdálkodók és elemzők, az értékesítési terület tapasztalt kollégái, a kockázatkezelési vezető, projektmenedzser valamint a pénzügyi vezető számára személyre szabott feltételek szerint kívánja díjazni a kiváló teljesítményeket. A fenti területeken dolgozó munkavállalók besorolása alapján a maximális kifizethető bónusz az éves jövedelem 45 és 100 százaléka között mozoghat. A személyre szabott célok meghatározása az elnök-vezérigazgató feladata, az Azonosított Munkavállalók esetében a Kockázatkezelési Vezető is ellenőrzi. A Vezérigazgató és a Kockázatkezelési Vezető feladatkiírását a Felügyelő Bizottság és/vagy az Aegon Asset Management képviselője hagyja jóvá. A célok teljesülésének megítélése, ellenőrzése és jóváhagyása a fentiekkel összhangban történik.

A bónuszként kifizethető összegek meghatározásakor az egyéni célok elérése mellett további kontrollt jelent az Aegon Asset Management javadalmazási bizottsága által meghatározott feltételrendszer alapján kiszámított és általuk jóváhagyott bónusz keret mennyisége.

d) javadalmazási politika felülvizsgálatának eredménye

A belső ellenőrzés a javadalmazási politika éves felülvizsgálata során két kis súlyú megállapítást tett, melyeket az Alapkezelő a meghatározott akciótervekkel teljesít. Az ellenőri jelentésről az Alapkezelő Felügyelő Bizottsága is tájékoztatva lett.

e) javadalmazási politika érdemi változásai

A javadalmazási politikában a tárgyévben jelentős változás nem történt.

X. Az ABAK – ide nem értve a 2. § (2) bekezdés szerinti ABAK-ot – által kezelt minden uniós ABA és minden, általa az EGT-államokban forgalmazott ABA tekintetében

a) az ABA olyan eszközeinek aránya, amelyekre nem likvid jellegüknél fogva különleges szabályok vonatkoznak;

Az Alap a tárgyidőszakban nem tartott az Alapkezelő Likviditási politikájában definiált nem likvid eszközt.

b) az ABA likviditáskezelésével kapcsolatos minden, az adott időszakban kötött új megállapodás;

Az Alapkezelő a tárgyidőszakban nem kötött új megállapodást az Alap likviditáskezelésével kapcsolatban. A korábbi hitelkeret szerződését a PPA-rendeletben foglaltak teljesítése céljából megszüntette.

c) az ABA aktuális kockázati profilja és az ABAK által e kockázatok kezelése érdekében alkalmazott kockázatkezelési rendszerek.

Az Alap alapdevizában denominált „A” sorozata az alábbi befektetői profillal rendelkezik:

Alap neve	Alap alapdevizája	javasolt minimális befektetési idő	kockázati besorolás
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap	HUF	3 hó	1 (nagyon alacsony)

Az Alapot elsősorban olyan Befektetőknek szánjuk, akik legalább a javasolt minimális befektetési időre terveznek befektetni, és a kockázat/nyereség profil 1-től 7-ig terjedő skáláján a megjelölt értéket a kockázatviselési hajlandóságukhoz mértén elfogadhatónak tartják.

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 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 értékpapírba. Az Alap a PPA-rendeletnek megfelelő keretek között értékpapírosításokat, eszközfedezetű kereskedelmi papírokat, valamint befektetési jegyeket is tarthat.

A portfólióban lévő eszközök súlyozott átlagos lejárata (WAM) a 6 hónapot, az eszközök súlyozott átlagos élettartama (WAL) a 12 hónapot nem haladhatja meg. 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 devizakitettsége között 5%-nál nagyobb eltérés nem adódhat).

Az alap referenciaindex: 100% ZMAX.

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség, azaz a kamatkockázat és a devizaárfolyam-kockázat fedezésére.

Az Alapkezelő a kockázatkezelési és megfelelési feladatok ellátására külön szervezeti részleget hoz létre, melynek működéséért a kockázatkezelési és megfelelési vezető felelős. A részlegen belül a kockázatkezelési egység célja, hogy olyan kockázatkezelési gyakorlatot alakítson ki, amely alkalmas az Alap kockázatainak azonosítására, mérésére, folyamatos nyomon követésére és kezelésére. Az alkalmazott eljárások és szabályok biztosítják, hogy a befektetők tudomására hozott kockázati profil összhangban legyen az Alap kezelési szabályzatában meghatározott kockázati korlátokkal.

A kockázatkezelési egység a kockázatkezelési folyamat részeként limitrendszert működtet, melyben külön alrendszerekben figyeli az egyes tranzakciók megkötésére, az egyes partnerek felé irányuló kitettségre vonatkozó törvényi, szerződéses és belső limiteket, valamint azon befektetési korlátokat, melyeket az Alapkezelő az Alap kezelési szabályzatában felállított és befektetői irányába kommunikált.

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

XI. Tőkeáttétel alkalmazása

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

Az Alap a tárgyidőszakban származtatott ügyleteket kizárólag fedezeti céllal kötött. Az Alap teljes nettósított kockázati kitettsége 2019.12.31-én a következő: 1.

XII. Eredménykimutatás**Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap**

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	225 048	42 215
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	203 086	47 548
III. Egyéb bevételek	0	1
IV. Működési költségek	12 251	22 288
V. Egyéb ráfordítások	3 787	3 670
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	5 924	-31 290

Az Alap 2019. évi számviteli nyilvántartásában szereplő adatok alapján készült.