

# Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	7 940 831 509 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 807 909 244 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	2,277372 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. 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, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap továbbá korlátozott mértékben fektethet az OECD vagy G20 ország által kibocsátott állampapírokba, 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 változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizeszközöket 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). Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,34 %	5,81 %
1 hónap	-0,08 %	-0,01 %
3 hónap	-0,11 %	-0,03 %
6 hónap	-0,12 %	-0,02 %
2017	0,05 %	0,11 %
2016	0,83 %	0,81 %
2015	1,33 %	1,25 %
2014	2,21 %	2,46 %
2013	4,54 %	5,23 %
2012	8,32 %	8,52 %
2011	4,65 %	5,17 %
2010	4,94 %	5,53 %
2009	9,20 %	9,30 %
2008	8,78 %	8,95 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.06.01 - 2018.05.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap HUF 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban kisebb fordulatnak lehettünk tanúi a hazai pénzpiacokon, ugyanis a jelentősen megemelt rövid oldali kibocsátás, valamint a romló nemzetközi befektetői hangulat intenzív hozamemelkedést váltott ki. A fentiekkel párhuzamosan a forint is jelentősen gyengült a főbb devizákhoz képest. Az MNB mindezek ellenére nem avatkozott be érdeemben hogy megnyugtassa a piacot. Sőt, jelen esetben pont ezzel a tartózkodó magatartással küldte azt az erős üzenetet a piacoknak, miszerint továbbra is szigorúan elkötelezett a tartósan laza monetáris kondíciók fenntartása mellett, amit a kamatdöntő ülést követő kommunikációjával is megerősített. Nem meglepő módon, az irányadó kamatlábat az MNB monetáris tanácsa továbbra is érintetlenül hagyta, viszont a közleményben egyúttal azt is jelezte, hogy nem kíván újabb eszközöket bevezetni célja elérésének érdekében. Az irányadó eszköz állományát a jegybank továbbra is 75 milliárdban maximálta, míg májusban mintegy 270 milliárd forint értékű többletlikviditást juttatott a piacra FX-swap tendereken keresztül.

A májusi hozamemelkedés legfőbb mozgatórugója a jelentősen megemelt kínálat volt. A megszokott 3 hós és 12 hós aukciók mellett az ÁKK likviditási aukciókat is hirdetett, melyek korábban nem voltak jellemzőek az év e szakaszában. Az aukciókon a meghirdetett mennyiség is rendre felülmúlta a megszokott 40 milliárd forintot, az ÁKK pedig utólag több alkalommal 75 milliárd forintig emelte a kibocsátást. A likviditási aukciók 5-16, a 3 hós aukciók 6-17 bázispont közötti, míg a 12 hós aukciók 12 és 28 bázispont közötti átlaghozamokkal zárultak.

A 3 hónapos referenciahozam értéke májusban 1-ről 15 bázisponttra nőtt, míg a 12 hónapos referenciahozam 4-ről 24 bázisponttra emelkedett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.05.31

Eszköz típusa	Résarány
Kincstárjegyek	55,74 %
Államkötvények	12,56 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,61 %
Számlapénz	27,04 %
Kötelezettség	-1,83 %
Követelés	0,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

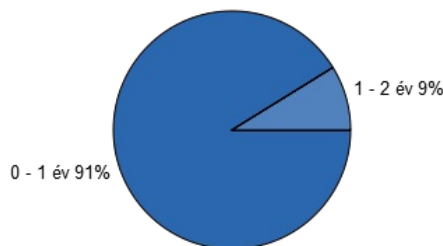
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D180718 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D181121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2019/06 1% HUF (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## 10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D180718 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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