

# 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:	7 707 468 381 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	139 721 888 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,000795 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 devizakitettsége 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

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,05 %	0,10 %
1 hónap	-0,06 %	0,02 %
3 hónap	-0,15 %	0,00 %
6 hónap	-0,18 %	-0,01 %
2017	0,18 %	0,11 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A májusi hozamemelkedés júniusban folytatódott, illetve a nemzetközi befektetői hangulat további romlásával intenzívebbé vált. A forint új történelmi mélypontra gyengült az euróhoz képest, ami feszültségekhez vezetett a hazai bankközi és pénzpiacra egyaránt, illetve kihívás elé állította az MNB-t. A jegybank nem avatkozott be a piaci folyamatokba, viszont a forint nagymértékű gyengülését követően jelezte, hogy nem kíván átmeneti árfolyammozgásokat kommentálni, ezzel együtt a laza monetáris kondíciók esetleges változtatásáról sem adott iránymutatást a piaci szereplőknek. Az FX-swap tendereken a bankrendszerbe juttatott likviditás-állomány ennek megfelelően a hónapban tovább emelkedett, elérve az 1 989 milliárd forintot.

Az ÁKK a hónap során változatlanul megemelt mennyiségben ajánlott fel a befektetőknek 3 és 12 hós diszkontkincstárjegyeket, illetve a korábbi évek gyakorlatától eltérően, 6 hetes likviditási kincstárjegyeket is. Az aukciókon kialakuló átlaghozamok fokozatosan emelkedtek, így a 3 hónapos aukciók átlaghozama a hónap eleji 15-ről 23 bázispontra, a 12 hónapos aukciókon kialakult átlaghozam pedig 40-ről 54 bázispontra emelkedett a hónap végéig. A 6 hetes likviditási aukciókat 16, illetve 13 bázispontos átlaghozam mellett jegyezték le. A 3 hónapos aukciók esetében a kereslet viszonylag stabil maradt, a lefedettség az 1,6-2,8-szoros értékek között alakult. Az éves aukción azonban a befektetői érdeklődés alább hagyott, a hó utolsó aukcióján a szűkített felajánlott mennyiség ellenére is vissza kellett venni a kibocsátást az ÁKK-nak. A likviditási aukciókon az ajánlatok mennyisége jellemzően a felajánlott mennyiség duplája volt.

A 3 hónapos referenciahozam értéke júniusban 15-ről 13 bázispontra csökkent, míg a 12 hónapos referenciahozam 25-ről 62 bázispontra emelkedett.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	59,23 %
Államkötvények	12,98 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,74 %
Számlapénz	21,38 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,35 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

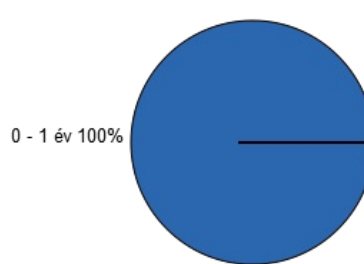
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D180718 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D190227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 D190424 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,04 %