

# 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:	7 622 914 983 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	141 258 268 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,001549 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 díszkontkincstárjegyeket, 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 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 Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

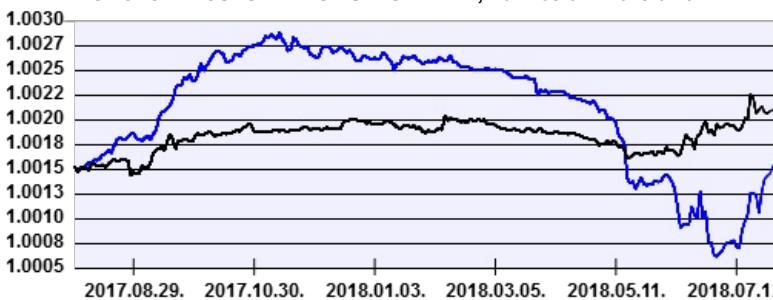
## FORGALMAZÓK

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,09 %	0,11 %
1 hónap	0,08 %	0,02 %
3 hónap	-0,06 %	0,03 %
6 hónap	-0,10 %	0,02 %
2017	0,18 %	0,11 %

### A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



— Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

A múltbéli 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:

A júliusi hónapban a jegybank nem növelte tovább az FX-swap tendereken a keresztül a bankrendszerbe juttatott likviditás-állományt, így a többletlikviditás mértéke 1 989 milliárd forint stagnált. Ugyanakkor a jegybanki kommunikáció a korábbi ultralazához képest szigorúbb hangvételt ütött meg. A nemzetközi piaci hangulat javulása, illetve az annak következményeként erősödő forint hozamcsökkenést eredményezett a hazai kötvény és pénzpiacon egyaránt.

Az ÁKK a hónap során többször is a meghirdetettnél magasabb mennyiséget bocsátott ki, illetve ismét tartott 6 hetes likviditási aukciókat. Az aukciókon kialakuló átlaghozamok csökkenésnek indultak, így a 3 hónapos aukciók átlaghozama a hónap eleji 16-ról 10 bázispontra, a 12 hónapos aukciókon kialakult átlaghozam pedig 56-ról 52 bázispontra csökkent a hónap végéig. A 6 hetes likviditási aukciókat 18, illetve 9 bázispontra átlaghozam mellett jegyezték le.

A 3 hónapos referenciahozam értéke júliusban 13-ról 11 bázispontra, míg a 12 hónapos referenciahozam 61-ről 47 bázispontra csökkent.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	58,56 %
Államkötvények	13,88 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,82 %
Számlapénz	21,13 %
Kötelezettség	-0,54 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,14 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	21,08 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

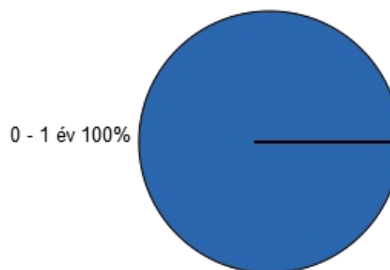
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D181227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190522 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D190424 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

### Lejárat szerinti megoszlás:



### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

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

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

