

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

**2018. december 31-i
éves beszámolója**

Budapest, 2019. április 30.

Kocsis Bálint
adminisztrációs vezérigazgató-helyettes

Kadocsa Péter
elnök-vezérigazgató

Jelen dokumentum sajátkezű aláírásképet 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.

MÉRLEG
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap
2018. év

Eszközök	Előző év	Tárgyév
	e Ft	e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I.Értékpapírok	0	0
1.Értékpapírok	0	0
2.Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a.) kamatokból, osztalékokból	0	0
b.) egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	6 957 494	7 500 748
I. Követelések	60 970	9 645
1. Követelések	60 970	9 645
2. Követelések értékvesztése (-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	5 269 642	6 606 195
1. Értékpapírok	5 371 193	6 592 065
2. Értékpapírok értékelési különbözete	-101 551	14 130
a.) kamatokból, osztalékokból	26 697	9 558
b.) egyéb	-128 248	4 572
III. Pénzeszközök	1 626 882	884 908
1. Pénzeszközök	1 626 882	884 908
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	113	0
1. Aktív időbeli elhatárolás	113	0
2. Aktív időbeli elhatárolás értékvesztése (-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	116 950	2 282
Eszközök összesen (A+B+C+D)	7 074 557	7 503 030
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	7 059 366	7 496 804
I.Indulótőke	3 165 612	3 385 046
1. Kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 126 977	5 535 481
2. Visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	2 961 365	2 150 435
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	3 893 754	4 111 758
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékkülönbözete	-1 025 761	-814 694
2. Értékelési különbözet tartaléka	15 399	16 412
3. Előző év(ek) eredménye	4 849 319	4 904 116
4. Üzleti év eredménye	54 797	5 924
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	13 089	3 598
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	13 089	3 598
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	2 102	2 628
Források összesen (E+F+G+H)	7 074 557	7 503 030

Budapest, 2019.04.30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

EREDMÉNYKIMUTATÁS

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap 2018.év

	Előző év	Tárgyév
	eFT	eFT
I. Pénzügyi műveletek bevételei	174 097	225 048
II. Pénzügyi műveletek ráfordításai	88 325	203 086
III. Egyéb bevételek	0	0
IV. Működési költségek	26 959	12 251
V. Egyéb ráfordítások	4 016	3 787
VI. Fizetett, fizetendő hozamok	0	0
Tárgyévi eredmény (I.-II.+III.-IV.-V.-VI.)	54 797	5 924

Budapest, 2019.04.30.

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

**- Kiegészítő melléklet -
a 2018. évi Éves beszámolóhoz**

Általános rész

A Társaság bemutatása

Az Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapot (továbbiakban: az "Alap") a Pénzügyi Felügyelet 110.094-1/98 számú határozatával vette nyilvántartásba. A Pénzügyi Felügyelet III-110.094/2000. sz. határozata alapján (2000. december 19.) az Alap neve megváltozott Aegon Pénzpiaci Befektetési Alapra. Lajstromszáma 1111-121.

Az Alap kezelését az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (továbbiakban: az "Alapkezelő") végzi (Székhely: 1091 Budapest, Üllői út 1., honlap: <http://www.aegonalapkezelo.hu>).

Az Alap az üzleti évről mérleget és eredménykimutatást készít a 215/2000. Kormányrendelet által előírt tagolás szerint.

Az Éves beszámolót aláíró, a Társaság képviselőjére jogosult vezető tisztségviselő neve, és lakóhelye (SzTv. 89 (4) d. pont):

Kocsis Bálint (1121 Budapest, Lidérc u. 18.)
az Alapkezelő vezérigazgatója

Kadocsa Péter (1025 Budapest, Pusztaszeri út 29/C. I/3.)
az Alapkezelő adminisztrációs vezérigazgató-helyettese

A könyvviteli szolgáltatás irányításáért, vezetéséért és a beszámoló összeállításáért felelős személy neve, regisztrációs száma, anyja neve, születési helye (SzTv. 88§ (9) pont):

Név: Kollár Tamás
Regisztrációs száma: 190105
Anyja neve: Ladányi Katalin
Születési helye: Budapest

Az éves beszámolót a 2014. évi XVI. tv értelmében, a Felügyelet álláspontjával összhangban nem könyvvizsgáló nem hitelesítette.

Az éves jelentés könyvvizsgálatára vonatkozó információk:

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

Az auditáló társaság munkatársa: Szabados Szilvia
Kamarai tagsági szám: 005314

Az alap bemutatása

Az alap 2002 szeptemberben indult.

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

Számviteli alapelvek

A számviteli politikában rögzített értékelési elveket alkalmazta az Alap, mely a következőket tartalmazza:

Az eszközök és források értékelésére a Számviteli Törvény és a Kormányrendelet tételes előírásokat tartalmaz, amelyektől nem térünk el. Az értékelésnél a vállalkozás folytatásának elvéből kell kiindulni.

Értékpapírok: A befektetési alap eszközeit negyedévek végén a letétkezelő által meghatározott piaci értékre kell beértékelni.

Év közben tényleges beszerzési áron kell nyilvántartani a befektetett eszközöket, valamint a forgóeszközök között bemutatott értékpapírokat;

Ha az értékpapírt az értékpapírtőzsdén jegyzik vagy forgalmazzák, azt a forgalommal súlyozott tőzsdei átlagárfolyamon, a tőzsdén nem, de a nyilvános értékpapír-forgalomban forgalmazott értékpapírt a napi (záró) árfolyamon kell a nettó eszközérték kiszámításánál figyelembe venni.

Egyéb értékpapírok értékelési módszere az Alapok kezelési szabályzatában megtalálhatók.

Negyedév végi (és év végi) beértékeléskor az értékpapírok piaci értékének és az értékpapír beszerzési értéke, valamint - a korábbi értékelések alapján elszámolt és nyilvántartott - értékkülönbözete együttes értékének különbségét az értékkülönbözettel és a tőkeváltozással (tőkenövekménnyel) szemben kell elszámolni.

Az Alapok és az Alapkezelő közötti elszámolások (kezelési költség felszámítása, kezelési költség pénzügyi rendezése) a befektetési alap és az alapkezelő könyvviteli nyilvántartásaiban - egymástól elkülönítetten - egyidejűleg könyvelendők.

Származékos ügyletek: A negyedévek végén nyitott származékos ügyletek piaci értékét a származékos ügyletek beértékelési különbsége soron kell elszámolni az értékelési különbség tartalmával szemben. A nyitott származékos ügyletek beértékelését negyedévente el kell végezni.

Követelések és források: Könyv szerinti értéken tartjuk nyilván a követeléseket; a pénzeszközöket; a saját tőkét; a céltartalékot; a kötelezettségeket; az aktív és passzív időbeli elhatárolásokat.

A külföldi pénzügyi értékre szóló követelések és kötelezettségek, valamint a valutakészletek és devizabetétek piaci értékének meghatározásánál az MNB által közzétett hivatalos devizaárfolyamnak az értékelés napján érvényes értékét kell alapul venni – könyv szerinti értékről piaci értékre történő beértékelése szintén negyedévente végzendő.

Az értékelési eljárások esetleges megváltoztatását a Számviteli Politikában - indoklással együtt - írásban rögzíteni kell. A változás tényét, valamint az eszközökre, forrásokra és az eredményre gyakorolt számszerűsített hatását a kiegészítő mellékletben be kell mutatni.

Kiegészítések a Mérleghez

A) Befektetett eszközök

Az Alap 2018. 12. 31-én nem rendelkezett **Befektetett pénzügyi eszközökkel**, az állományban lévő értékpapírok vásárlása forgatási céllal történt.

B) Forgóeszközök

A **Követelések** értéke a mérleg fordulónapján **9 645** e Ft volt, mely az Alap áthúzódó befektetési jegy forgalmazásából adódó követelését tartalmazza:

adatok eFt-ban				
Követelések	2017	2018	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy forgalmazás	60 970	9 645	-51 325	-84%
Összesen:	60 970	9 645	-51 325	-84%

A forgóeszközök között kimutatott **értékpapírok** értéke a következőkből tevődik össze:

adatok eFt-ban				
Értékpapírok	2017	2018	Vált.	Vált.%
Értékpapírok beszerzési értéke	5 371 193	6 592 065	1 220 872	23%
Értékkülönbözet kamatból	26 697	9 558	-17 139	-64%
Értékkülönbözet egyéb piaci értékítéletből	-128 248	4 572	132 820	-104%
Értékpapírok összesen:	5 269 642	6 606 195	1 336 553	25%

Az értékpapírok névértékének, beszerzési értékének, a mérleg fordulónapján kimutatott piaci értékének és értékkülönbözetének részletezését az **1. sz. melléklet** tartalmazza.

Az értékkülönbözet összege a beszerzési érték és a 2001. évi CXX. Törvény, a 215/2000. számú Kormányrendelet, valamint az Alap mindenkor érvényes Tájékoztatója által meghatározott értékelés szerinti piaci érték különbözetének eredménye.

Az értékesített értékpapírok könyv szerinti kivezetési értéke a FIFO módszerrel került meghatározásra.

A kamatokból származó értékelési különbözet az egyes kamatszelvénnyel rendelkező értékpapírok esedékes kamatszelvénye alapján 2018. 12. 31-ig időarányosan számított kamatának és az állományban lévő értékpapírok névértékének szorzataként lett meghatározva.

A **Pénzeszközök** értéke **884 908** eFt, amely a következőképp változott:

adatok eFt-ban				
Pénzeszközök	2017	2018	Vált.	Vált.%
HUF	55 993	178 649	122 656	219%
EUR	60 871	706 246	645 375	1060%
USD	641	13	-628	-98%
Lekötött betét	1 509 377	0	-1 509 377	0%
Összesen:	1 626 882	884 908	-741 974	-46%

C) Aktív időbeli elhatárolások

Aktív időbeli elhatárolás 2018. december 31-én nem volt..

D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete

Az Alap eszközei között 2012-től származtatott ügyletek is szerepelnek. Ezek év végi beértékelési különbözetének nettó értéke látható a D) soron.

ügylet	kötésnap	nyitott mennyiség	kötésÁr	lejárat	árfolyam	beértékelés
Deviza határidő Eladás	2018.12.19	2 197 000	322,66	2019.01.22	321,6213	2 282 024
Összesen:						2 282 024

E) Saját tőke

A Saját tőke változása a következő:

adatok eFt-ban				
Saját tőke	2017	2018	Vált.	Vált.%
Indulótőke:				
forgalomban lévő befektetési jegyek névértéke	3 165 612	3 385 046	219 434	7%
kibocsátott befektetési jegyek névértéke	6 126 977	5 535 481	-591 496	-10%
visszavásárolt befektetési jegyek névértéke	-2 961 365	-2 150 435	810 930	-27%
Tőkenövekmény:				
visszavásárolt befjegyek értékülönbözetéből	-1 025 761	-814 694	211 067	-21%
értékpapírok értékelési különbözetéből	15 399	16 412	1 013	7%
előző évek eredményből	4 849 319	4 904 116	54 797	1%
üzleti év eredményéből	54 797	5 924	-48 873	-89%
Összesen:	7 059 366	7 496 804	437 438	6%

F) Céltartalék

Céltartalék képzésére 2018-ban nem került sor.

G) Kötelezettségek

A Kötelezettségek értékének változása a következő:

adatok eFt-ban				
Kötelezettségek	2017	2018	Vált.	Vált.%
Áthúzódó befektetési jegy visszaváltás	10 925	2 324	-8 601	-79%
Aegon.Mo.Bef.Alapkezelő(főforg.jutalék)	884	950	66	7%
Unicredit letétkezelői díj	470	324	-146	-31%
PWC audit díj	810	0	-810	-100%
Összesen:	13 089	3 598	-9 491	-73%

H) Passzív időbeli elhatárolások

A **Passzív időbeli elhatárolások** összetevői az üzleti évet terhelő, de a mérleg fordulónapját követően kiszámlázásra és pénzügyi rendezésre kerülő alábbi tételek:

adatok eFt-ban				
Passzív időbeli elhatárolások	2017	2018	Vált.	Vált.%
Könyvvizsgálói díj	810	1 215	405	50%
Különadó	861	942	81	9%
Felügyeleti díj	431	471	40	9%
Összesen:	2 102	2 628	526	25%

Az Alap mérlegének aktív és passzív oldala egyezően 7 503 030 eFt.

Kiegészítések az Eredménykimutatáshoz

Az Alap tárgyévi eredménye 5 924 e Ft nyereség.

A **Pénzügyi műveletek bevételeinek** értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek bevételei	2017	2018	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	388	0	-388	-100%
Diszkont papírok árfolyamnyeresége	61 901	2 410	-59 491	-96%
Kamatozó kötvények árfolyamnyeresége	3 022	10 716	7 694	255%
Kötvények árában felhalmozott kamat	-10 645	-26 464	-15 819	149%
Kötvények kapott kamata	52 377	65 204	12 827	24%
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.nyeresége	0	165 608	165 608	0%
Származékos ügyletek nyeresége	67 054	7 574	-59 480	-89%
Összesen:	174 097	225 048	50 951	29%

Pénzügyi műveletek ráfordításainak értéke:

adatok eFt-ban				
Pénzügyi műveletek ráfordításai	2017	2018	Vált.	Vált.%
Származékos ügyletek árfolyamvesztesége	39 207	45 793	6 586	17%
Diszkont papírok árfolyamvesztesége	6 192	501	-5 691	-92%
Devizaeszközök és köt.mérl.ford.napi ért.össz.veszt.	31 118	0	-31 118	-100%
Fizetett kamatok	7	0	-7	-100%
Kamatozó kötvények árfolyamvesztesége	11 801	156 792	144 991	1229%
Összesen:	88 325	203 086	114 761	130%

Működési költségek a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban				
Működési költségek	2017	2018	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	7 333	0	-7 333	-100%
Letétkezelői díj	3 072	3 914	842	27%
Vezető forgalmazói díjak	4 013	3 787	-226	-6%
Tranzakciós díjak	0	372	372	0%
Forgalmazói díjak trailer fee	8 249	0	-8 249	-100%
Könyvvizsgálói díj	1 640	1 619	-21	-1%
Felügyeleti díj	2 008	1 893	-115	-6%
Bankköltség	95	45	-50	-53%
Keler díjak	549	621	72	13%
Összesen:	26 959	12 251	-14 708	-55%

Az Alapnál 2018-ban **Egyéb ráfordítás 3 787 e Ft** volt, ami a befektetési alapok különadójából, és kerekítési különbözetből adódott. **Egyéb bevétele** nem merült fel.

A befektetési jegyek névértéke után az Alap nem fizetett hozamot.

Az alapnak nem volt kapott, ill. adott fedezete, biztosítéka, óvadéka, garancia- és kezességvállalása. Az Alapkezelő nem vállal ígéretet hozam, illetve tőke megóvására.

Egyéb információk

Az Alap Portfólió jelentését a 2. sz. melléklet tartalmazza, amely a tárgyév utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjára, 2018. 12. 28-ra készült.

A Mérlegbéli és Kiegészítő melléklet táblázataiban lévő adatok és a 2. számú mellékletben található Portfóliójelentés összehasonlíthatóságát a nyilvántartásból adódó eltérések nehezítik.

A számviteli rendszer nyilvántartásának a 2000. évi C. Számviteli Törvénynek, illetve a 215/2000. Kormányrendeletnek való megfelelése érdekében a mérleg sorok eltérhetnek a Portfóliójelentés soraitól, de természetesen a Saját tőke egyezősége mellett.

Ennek lehetséges okai a következők:

- Az alapra terhelt díjak eltérnek a két kalkulációban (számviteli értelemben december 31-ig számított díjak, míg az analitikus nyilvántartás szerint az utolsó hivatalosan közzétett napi nettó eszközérték számításának napjáig felszámított díjak kerülnek a kötelezettségek közé).
- A Kiegészítő melléklet táblái között található "Kötelezettségek" tábla a kötelezettségeket szállítónkénti felbontásban tartalmazza, míg a jelentés költségtípusonként, így az nehezen összehasonlítható.
- Passzív időbeli elhatárolások a Portfóliójelentésben nem szerepelnek, ezek a tételek ott a „Kötelezettségek” soraiban szerepelnek.
- A bankszámlaegyenlegek a számlavezető bankok utólagos „visszakönyvelései” miatt eltérhetnek, és így egyenlegük a Portfóliójelentésben a „Követelések” és a „Folyószámla” sorokon szerepelhet megosztva.
- Az áthúzódó befektetési jegy forgalmazás a Portfóliójelentésben megosztva a „Követelések” és a „Kötelezettségek” sorokon szerepel, míg a számviteli kimutatásban egy összegben a „Követelések” között.

Az értékpapírok összetételét és beértékelését részletező 1. sz. melléklet 2018. december 31-i árfolyamon mutatja a papírokat, míg a nettó eszközérték kalkulációt tartalmazó 2. sz. melléklet az utolsó olyan kereskedési napra, melyre nettó eszközérték kalkulációt számítottak.

Budapest, 2019. április 30.

Cash-flow kimutatás
Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap
2018.év

Megnevezés	2017	2018
1 Tárgyévi eredmény (befolyt bérleti díjak, kapott hozamok nélkül) +/-	54 797	5 924
2 Elszámolt amortizáció +	0	0
3 Elszámolt értékvesztés és visszairás +/-	0	0
4 Elszámolt értékelési különbözet +/-	0	0
5 Céltartalék képzés és felhasználás különbözete +/-	0	0
6 Ingatlan befektetések értékesítésének eredménye +/-	0	0
7 Értékpapír befektetések értékesítésének, beváltásának eredménye +/-	0	0
8 Befektetett eszközök állományváltozása +/-	0	0
9 Forgóeszközök állományváltozása -/+	516 497	-1 169 547
10 Rövid lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	1 121	-9 491
11 Hosszú lejáratú kötelezettség állományváltozása +/-	0	0
12 Aktív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-113	113
13 Passzív időbeli elhatárolások állományváltozása -/+	-705	526
I. Szokásos tevékenységből származó pénzeszközváltozás	571 597	-1 172 475
14 Ingatlanok beszerzése -	0	0
15 Ingatlanok eladása +	0	0
16 Befolyt bérleti díjak +	0	0
17 Értékpapírok beszerzése -	0	0
18 Értékpapírok eladása, beváltása +	0	0
19 Kapott hozamok +	0	0
II. Befektetési tevékenységből származó pénzeszközváltozás	0	0
20 Befektetési jegy kibocsátás +	-3 613 734	-591 496
21 Befektetési jegy kibocsátás során kapott apport -	0	0
22 Befektetési jegy visszavásárlása -	416 418	1 021 997
23 Befektetési jegyek után fizetett hozamok -	0	0
24 Hitel, illetve kölcsön felvétele +	0	0
25 Hitel illetve kölcsön törlesztése -	0	0
26 Hitel és kölcsön után fizetett kamat -	0	0
III. Pénzügyi műveletekből származó pénzeszközváltozás	-3 197 316	430 501
IV. Pénzeszközök változása (+/-I. +/-II. +/-III. sorok)	-2 625 719	-741 974

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Értékpapír	Devizanem	Kibocsátó	Névérték	Nyilvántartási ár	Beértékelési ár	Beértékelési különbség	Felhalm.kamat	Felhalmozott kamat tartalom	Lineáris amortizációs érték(kamat)	Egyéb értékelési különbség
D190102 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	280 000 000	279 968 920	280 000 000	31 080	0	-	30 397	683
D190227 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 211 100 000	1 210 530 947	1 211 100 000	569 053	0	-	432 778	136 274
D190424 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	713 120 000	712 103 111	713 120 000	1 016 889	0	-	624 220	392 669
D190522 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	639 360 000	636 847 024	639 269 850	2 422 827	0	-	1 419 794	1 003 032
D190731 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	30 000 000	29 978 520	29 978 520	-	0	-	300	300
D190925 összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	310 000 000	309 055 380	309 604 130	548 750	0	-	195 095	353 655
Összesen:		Államadósság Kezelő Központ Zrt.	3 183 580 000	3 178 483 902	3 183 072 500	4 588 598	-	-	2 702 584	1 886 014
2019B összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 078 000 000	1 073 363 500	1 079 089 858	5 726 358	0,0011	11 858	11 858	5 714 500
MFB 2019/06 1% HUF összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	517 860 000	521 055 355	522 380 918	1 325 563	0,5205	2 695 461	2 695 461	1 369 899
2019D összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	600 000 000	599 990 000	599 861 400	128 600	0,0119	71 400	71 400	200 000
2019C összesen	HUF	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	1 200 000 000	1 219 172 200	1 221 789 600	2 617 400	0,3397	4 076 400	4 076 400	1 459 000
Összesen:		Államadósság Kezelő Központ Zrt.	3 395 860 000	3 413 581 055	3 423 121 776	9 540 721		6 855 119	6 855 119	2 685 601
besorolás összesen			6 579 440 000	6 592 064 957	6 606 194 276	14 129 319	-	6 855 119	9 557 704	4 571 615

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

Portfólió jelentés értékpapíralapra

Alapadatok:

Alap neve, lajstromszáma:	Aegon Pénzpiaci Befektetési Alap, 1111-121
Alapkezelő neve:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő neve:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Alapdeviza:	HUF
NEÉ számítás típusa:	T nap
Tárgynap:	2018.12.28
Saját tőke:	7 496 714 482 HUF

Sorozatok

sorozat	deviza	1 jegyre jutó NEÉ	darabszám	érték
A	HUF	2.282201	3 206 240 388	7 317 285 020 HUF
I	HUF	1.003492	178 805 075	179 429 462 HUF

A tárgynapi nettó eszközérték meghatározása:

I. Kötelezettségek				Összeg/Érték	(%)	
I/1. Hitelállomány:				0	0,00%	
		Hitelező	Futamidő	0	0,00%	
Egyéb kötelezettségek:				5 156 189	100,00%	
Könyvvizsgálói díj				1 201 136	23,30%	
Vagyonkezelői díj				-1	0,00%	
Letétkezelői díj				228 571	4,43%	
Tranzakciós (lk.) díj				27 104	0,53%	
Vezető forgalmazó díja				919 459	17,83%	
PSZAF díj				455 889	8,84%	
Befektetési jegy visszaváltás				2 324 031	45,07%	
I/3. Céltartalékok:				0	0,00%	
II/4 Passzív időbeli elhatárolások:				0	0,00%	
			Kötelezettség össz.:	5 156 189	100,00%	
II. Eszközök				Összeg/Érték	(%)	
II/1. Folyószámla, készpénz:				884 907 671	11,79%	
számla		deviza	egyenleg	érték	%	
Pénzpiaci Alap Befszámla - Unicredit		HUF	178 649 011,52	178 649 012	2,38%	
Pénzpiaci Alap EUR számla - Unicredit		EUR	2 196 652,64	706 245 790	9,41%	
Pénzpiaci Alap CZK számla - Unicredit		CZK	9,88	123	0,00%	
Pénzpiaci Alap USD számla - Unicredit		USD	45,37	12 746	0,00%	
II/2. Egyéb követelés:				9 644 565	0,13%	
Atmenő befektetési jegy jegyzés				3 114 567	0,04%	
Befektetési jegy jegyzés				6 529 998	0,09%	
II/3. Lékötött bankbetétek		Bank	Futamidő		%	
II/3.1. Max 3 hó lekötésű:					%	
II/3.2. 3 hónapnál hosszabb lekötésű:					%	
II/4. Értékpapírok:		ISIN	Devizane m	Mennyiség		
II/4.1. Állampapírok:				6 605 948 412	88,05%	
II/4.1.1. Kötvények:				6 083 609 958	81,08%	
2019B		HU0000402649	HUF	1 078 000 000	1 079 089 858	14,38%
2019C		HU0000403092	HUF	1 200 000 000	1 221 592 800	16,28%
2019D		HU0000403126	HUF	600 000 000	599 854 800	8,00%
II/4.1.2. Kincstárjegyek:				3 183 072 500	42,43%	
D190102		HU0000522263	HUF	280 000 000	280 000 000	3,73%
D190227		HU0000521950	HUF	1 211 100 000	1 211 100 000	16,14%
D190424		HU0000522032	HUF	713 120 000	713 120 000	9,50%
D190522		HU0000522107	HUF	639 360 000	639 269 850	8,52%
D190731		HU0000522180	HUF	30 000 000	29 978 520	0,40%
D190925		HU0000522255	HUF	310 000 000	309 604 130	4,13%
II/4.1.3. Egyéb jegybankképes ép.:					%	
II/4.1.4. Külföldi állampapírok:					%	
II/4.2. Gazdálkodói és egyéb hitelviszonyt megtestesítő ép.:				522 338 453	6,96%	
II/4.2.1. Tőzsdére bevezetett:				522 338 453	6,96%	
MFB 2019/06 1% HUF		HU0000357272	HUF	517 860 000	522 338 453	6,96%
II/4.2.2. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.2.3. Külföldi kötvények:					%	
II/4.3. Részvények:					%	
II/4.3.1. Tőzsdére bevezetett:					%	
II/4.3.2. Külföldi részvények:					%	
II/4.3.3. Tőzsdén kívüli:					%	
II/4.4. Jelzáloglevelek:					%	
II/4.4.1. Tőzsdére bevezetett:					%	

II/4.4.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.5. Befektetési jegyek:					%
II/4.5.1. Tőzsdére bevezetett:					%
II/4.5.2. Tőzsdén kívüli:					%
II/4.6. Kárpótlási jegy:				0	0%
II/5. Aktív időbeli elhatárolások:				0	0%
II/6. Határidős ügyletek:			Nyitott nennyiség	2 282 024	0,03%
II/6.1. Származtatott ügyletek:				2 282 024	0,03%
II/6.1.1. Futures:					%
II/6.1.2. Forward:				2 282 024	0,03%
EUR/HUF 19.01.22 Forward Eladás			2 197 000	2 282 024	0,03%
Eszközök összesen:				7 502 782 672	100,00%
EUR/HUF 18.06.22 Forward Eladás			8 297 000	27 117 506	0,38%
USD/HUF 18.02.12 Forward Eladás			3 111 025	89 832 091	1,27%
Eszközök összesen:				7 074 353 209	100,00%

"A közzétett adatok könyvvizsgálattal nincsenek alátámasztva."

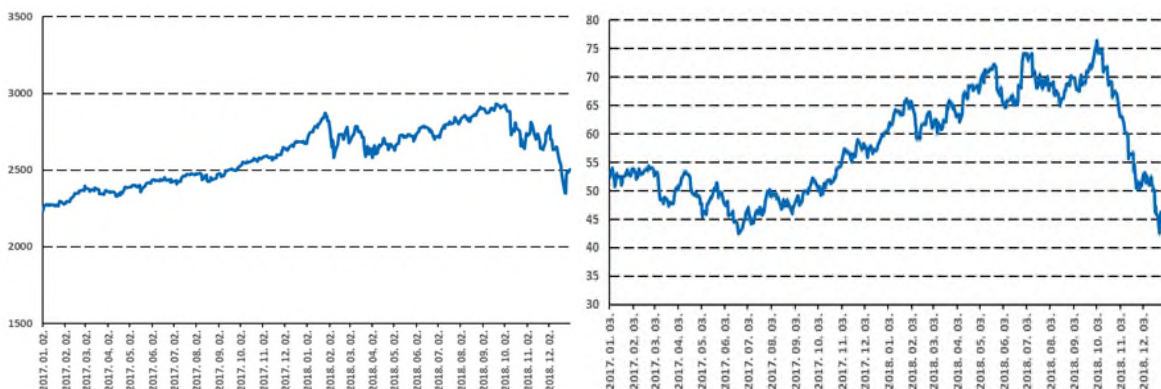
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap
Üzleti jelentés
2018. december 31.

Globális gazdasági környezet

A 2018-as év igen eseménydúsnak bizonyult a világgazdaságban. A Fed élén Jerome Powell követte Janet Yellent, aki elődjénél kevésbé bizonyult „galamb” beállítottságúnak, ami mind a kötvény- és mind a részvényt piacokat nyomás alá helyezte. Nem segített az sem, hogy a beszerzési menedzserindexek és bizalmi indikátorok már nehezen tudtak javulni a rendkívül magas szintekről, és a magas várakozásokhoz képest a tényadatok inkább negatív meglepetéseket okoztak. A 2018-as év legfontosabb eseményét azonban a kereskedelmi háború kitörése jelentette, amely addig fokozódott, hogy a világgazdaság növekedésére vonatkozó piaci előrejelzések csökkentésére került sor. A 2018-as év a kedvező év eleji környezet ellenére így csalódást okozott a befektetőknek, hiszen számos piacon mind a részvények, mind pedig a kötvények veszteséggel zárták az évet. A helyzet azonban nem annyira borús. A vezető fejlett gazdaságok nemhogy nem kerültek szembe recesszióval, vagy átlag alatti gazdasági növekedéssel, de a legtöbb piaci szereplő 2019-re sem vár recessziót.

A feszültségek ellenére az amerikai jegybank a várakozásoknak megfelelően folytatta a szigorítást és 2018 folyamán négy kamatemelést hajtott végre. Az Európai Központi Bank pedig ígéretét betartva év végéig lezárta eszközvásárlási programját.

A 2018-as év fordulópontját az októberi hónap jelentette, hiszen nagymértékű piaci visszaesésnek lehettünk szemtanúi nem csak az olajpiacon de az amerikai részvényt piacon is. Az olajár az egészen októberig tartó emelkedést követően az újra felbukkanó kínálati és a növekedési félelmek miatti keresleti aggodalmak miatt összeomlottak és így csupán a negyedik negyedévben közel 40%-ot esett a WTI árfolyama. Az amerikai részvények 14%-kal estek, alulteljesítve ezzel hosszú idő után először a legtöbb régiót. Az amerikai részvények kivételével a főbb eszközosztályoknak az októberi visszaesés talán csak a legzajosabb időszaka volt az évnek, egy egész éves esést betetőzve. A részvényt piacok Európában, Japánban, az Egyesült Királyságban és Kínában is gyengén teljesítettek mielőtt az amerikai részvényekkel párhuzamosan tovább estek volna októberben. A romló növekedési kilátások, zuhanó részvényt piacok és a csökkenő olajárak nyomán a fejlett piaci kötvényhozamok erőteljes csökkenésbe kezdtek és mind az amerikai 10 éves, mind pedig a német hozamok az év elejéhez képest a legalacsonyabb szinteken zárták az évet.



Forrás: Bloomberg

Éves mélypontra az S&P 500

Forrás: Bloomberg

40%-os esés az olajárban

Magyarországi helyzet

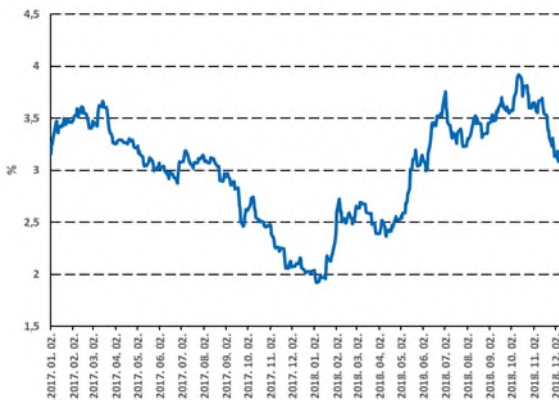
A magyar gazdaság rekord erős évet tudhat maga mögött növekedés tekintetében. Bár a nyár folyamán az előretekintő indikátorokban, mint pl. az ipari termelésben és a kiskereskedelmi forgalomban némi gyengülést láttunk, a reál GDP főként a belső keresletnek köszönhetően a várakozások szerint 4,5% körüli ütemben fog bővülni. A foglalkoztatottság rekord szinteken van, a bérek egyenletesen és gyors ütemben nőnek. A headline év/év érték októberben főként a bázishatások miatt 3,8%-on tetőzött, a maginfláció mértéke pedig közeledik a 3%-os célhoz. A jegybank a magasabb maginfláció miatt felkészült a monetáris politika 2019-ben történő normalizálására.

A forint euróval szemben jegyzett árfolyama júniusban elérte a 329-es jegyzés feletti mélypontját, amellyel egyetemben a piac egyértelműen megkérdőjelezte a rövid kamatokra vonatkozó forward guidance-t és a jegybank rendkívül laza monetáris politikáját. Így a jegybanki kommunikációban fordulat következett be és elkezdtek a potenciális monetáris szigorítás előkészítését. Bejelentették, hogy megszüntetik a kevésbé hatékony lazító programokat (MIRS, jelzálogkötvény-vásárlás). A forint így erősödésbe kezdett és éppen 321 felett zárta az évet.

A helyi kötvénypiac egészen harmadik negyedéig tartó gyenge teljesítménye után az utolsó negyedében jelentős hozamralinak lehettünk szemtanúi, melyet az év végére javuló fiskális pozíció és az EU támogatások kifizetése is támogatott.

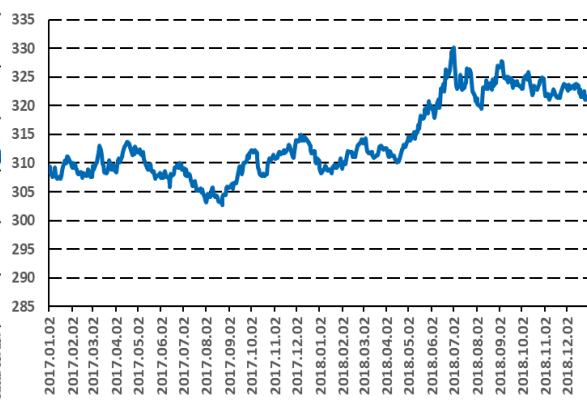
A helyi részvénypiac az év első felében gyengélkedett, azonban a második félév árfolyamemelkedést hozott. A BUX index csak a negyedik negyedévben 5%-kal, az OTP 9%-kal emelkedett.

A magyar 10 éves kötvényhozamok ralija



Forrás: Bloomberg

A forint eléri csúcspontját



Forrás: Bloomberg

Az Alap főbb jellemzői

Az Alap célja, hogy stabil, alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek.

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. 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. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama 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 pénzeszközeit 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 alap referenciaindex: 100% ZMAX.

Származtatott ügyletek alkalmazására kizárólag fedezeti célból van lehetőség."

A vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Az Alaphoz kapcsolódó letétkezelési tevékenységet az Unicredit Bank Hungary Zrt látja el.

Az alap 2018-as záró nettó eszközértéke 7,31 milliárd forint („A sorozat”), és 179,4 millió forint az („I” sorozat) volt.

A mérleg fordulónapja után bekövetkezett lényeges események

A mérleg fordulónapja és a mérlegkészítés időpontja között a mérlegre, illetve az eredményre lényeges befolyású esemény nem történt.

Budapest, 2019. április 30