

# AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	9 034 864 685 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,983374 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/leköötött) is kiváltó/helyettesítő megtakarítási forma. Ezek az alapok világszerte azt a célt szolgálják, hogy könnyen mobilizálható, nagyon kis kockázatú, stabil hozamú befektetési lehetőséget kínáljanak, amely egyesíti a rövid-középlejratú és a látra szóló betétek előnyeit: viszonylag magas hozamot nyújt, és bármikor visszaváltható. Az alapkezelő ennek megfelelően a portfólióban csakis egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkor állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét egy év alatt tartja, így a hozam még az állampapír-piaci hosszabb lejáratú instrumentumok árfolyam ingadozásainak sincs kitéve, azaz a kötvényalapokénál jóval kisebb árfolyamhullámmal lehet számolni a befektetőknek. Az alapkezelő célja, hogy az alap bruttó hozama a rövid lejáratú állampapírok /diszkont kincstárjegyek hozamát tükrözze. Azok számára ajánljuk befektetési alapunkat, akik egy évnél rövidebb távra kívánják, kifejezetten biztonságos, stabil befektetési formában tudni megtakarításait. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba /részvényekbe fektetni.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2011	2010	2009	2008	2007
Befektetési jegy	0,70 %	2,09 %	3,33 %	5,90 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,75 %	1,85 %	2,72 %	4,99 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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 nemzetközi piacok áprilisban újra gyengének bizonyultak. A beérkező újabb makroadatok visszaigazolták, hogy a jelenlegi növekedés nagyon törekeny, ez pedig újra feszültségekhez vezetett az eurózónában. Spanyolország megint a címlapokra került, az aggodalmak pedig a periféria országok kockázati felárának növekedéséhez vezettek, miközben a - romló kockázatvállalási kedv miatt - a német állampapírhozamok mindenkor mélypontjukra estek. A romló befektetői hangulat Magyarországot is elérte: az EURHUF keresztárfolyam gyakorlatilag az egész hónap során 290 felett ragadt, az 5 éves CDS felár újra elérte a 600 bázispontot, és a hosszabb államkötvényhozamok is emelkedtek. Április végén azonban hirtelen fordulat következett be a hazai piacokon: az Európai Bizottság és a magyar kormány között folytatott tárgyalásokon gyakorlatilag minden lényeges akadály elhárult az IMF-fel való tárgyalások megkezdéséhez. Mindez természetesen hatalmas lökést adott a hazai eszközáraknak: rövid idő leforgása alatt az EURHUF 4%-ot, a CDS felár 100 bázisponttal került lejjebb, az állampapírpiacra pedig hatalmas rali következett be, így a rövid kötvényhozamok is 20-30 bázispontot szakadtak. A magyar kintességünk alacsony átlagos hátralévő futamidejét némi eurós állampapír vételével kompenzáltuk, valamint hazai duration-ünket is megemeltük, amennyire ezt a törvényi szabályozás lehetővé tette. A hosszabb átlagos hátralévő futamidejű benchmark és a hónap végi éles rali következtében az Alapunk 13 bázisponttal elmaradt az RMAX indextől.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	51,15 %
Államkötvények	35,20 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,40 %
Egyéb eszközök	1,78 %
Jelzáloglevelek	0,42 %
Számlapénz	8,64 %
Kötelezettség	-8,64 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,71 %
Állampapír repo ügyletek	0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	28,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,28 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

D120822 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2012C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D120822 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2012C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	1 év	2 év	3 év	5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas