

# 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:	8 995 978 756 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,993728 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/lekötött) 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 számolniuk 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

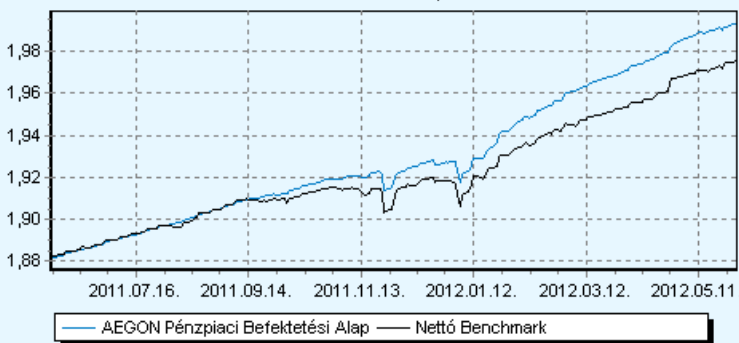
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	0,52 %	1,76 %	3,96 %	6,00 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,42 %	1,60 %	3,56 %	5,03 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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:

Májusban tovább romlott a nemzetközi befektetési hangulat, amelyet főként a görögök eurózóna tagságával kapcsolatos aggályok és az újabb pénzügyi összeomlástól való félelem váltott ki. A spanyol bankrendszer gyengése az ottani recesszióval karöltve fokozta a meglévő aggodalmakat az eurózóna szétesésével kapcsolatban. A globális recesszió veszélye nőtt, amely az olaj világpiaci árát is lefelé nyomta. A magyar piacon nem láttak pozitív hírek napvilágot, így a hazai eszközárak fokozatosan csökkentek az egész hónap során, visszatérve az április végi szintjeikre. A magyar CDS-felár havi csúcsra emelkedett, a forint pedig 5 százalékos gyengült az euróval szemben. Habár a 3 hónapos diszkont kincstárjegyek továbbra is stabilak maradtak, a határidős kamatláb-megállapodások újra az alapkamat emelését kezdték beárzni, az egy éves diszkont kincstárjegyek hozama pedig 25 bázisponttal emelkedett. Az eurós magyar állampapírjaink szintén délnek vették az irányt, ahogy a hazai CDS felár emelkedett, de az eurós papírjaink átlagidejét alacsonyabban tartottuk a forintban denomináltakénál, a magasabb hozam pedig várakozásaink alapján kompenzálni fogja a referenciaindexből való eltérés kockázatát. Alapunk összességében jó hónapot tudhat maga mögött: 0,52%-os hozamával felülmúlta a benchmark indexet.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	69,98 %
Államkötvények	24,03 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	10,29 %
Egyéb eszközök	1,81 %
Kötelezettség	-5,60 %
Számlapénz	0,22 %
Állampapír repo ügyletek	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,78 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	28,49 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,70 %

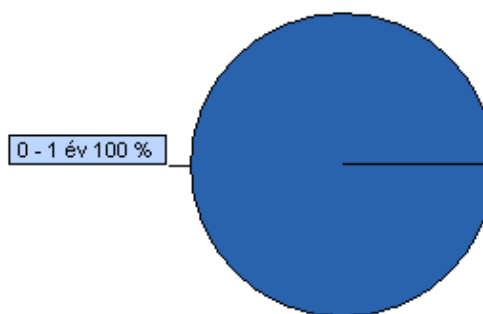
## Az 5 legnagyobb pozíció:

D120822 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 12/06 4,875% 50 000 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D120822 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 12/06 4,875% 50 000 EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

