

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 128 322 853 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	9 128 322 853 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,022857 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-középlejáratú és a látra szóló betétek előnyeit: viszonylag magas hozamot nyújt, és bármikor visszaváltható. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, két évnél rövidebb hátralevő futamidejű, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. A teljes alap módosított durációjára a fél évet nem haladhatja meg. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

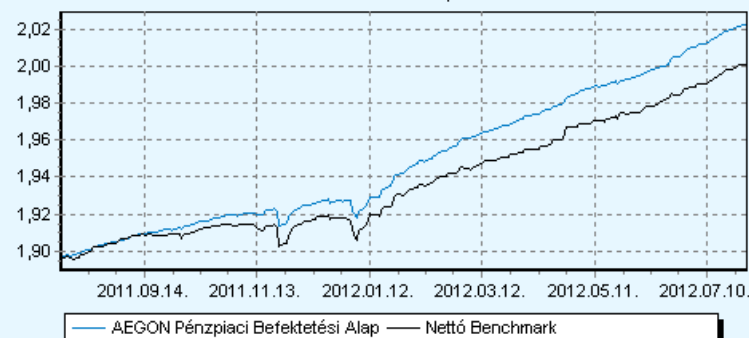
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési 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	0,73 %	1,99 %	4,12 %	6,65 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,66 %	1,73 %	3,61 %	5,49 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.08.01 - 2012.07.31



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:

AZ EKB 25 bázisponttal csökkentette irányadó kamatát júliusban, így a központi bank betéti kamatszintje 0%-ra csökkent. Ennek következtében az EKB-nál tartott kereskedelmi banki betétek állománya jelentősen lecsökkent, a rövid kötvényhozamok pedig tovább erodálódtak. Több eurózóna tag kétéves állampapírjának is már negatív a hozama, a hosszú hozamok szintén korábbi rekord alacsony szintek közelébe értek. A gyenge gazdasági mutatók nyomán a további jegybanki lazítás valószínűsége növekszik, ami szintén nyomást helyez a kötvényhozamokra. A hazai hírek semlegesek voltak, az IMF/EU küldöttséggel relatíve csendben ért véget a tárgyalások első fordulója. Nehéz, de megegyezéssel záruló tárgyalásokra számítunk, ami kb. a negyedik negyedévben már lehetőséget adhat kamatcsökkentésre. A forint ereje már most is kamatcsökkentési várakozást ébresztett néhány piaci szereplőben, de a jegybank végül nem változtatott az alapkamaton, bár legalább két MT tag vágásra szavazott. Az erős köténytapi mozgásokkal együtt ez a rövid hozamokat sem hagyta változatlanul, a három hónapos hozamok 20-25 bázisponttal 6.8%-ra csökkentek, éves kincstárjegyeket 6.9% alatt is vettek. Az alap kissé alulsúlyos forint durationjét kompenzálták az off-benchmark fedezett eurós pozíciók.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	76,13 %
Államkötvények	22,90 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,98 %
Kötelezettség	-0,28 %
Követelés	0,16 %
Állampapír repo ügyletek	0,09 %
Számlapénz	0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,62 %

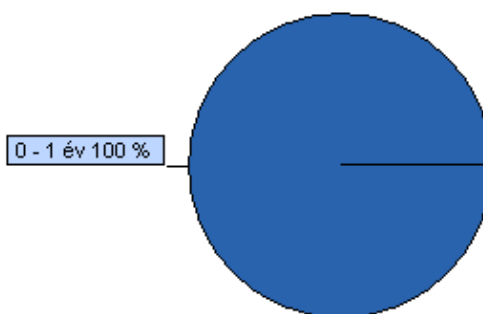
Az 5 legnagyobb pozíció:

D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
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.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
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.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

