

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:	9 211 042 989 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	9 211 042 989 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,048501 HUF

BEFECTETÉSI 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. A teljes alap módosított durációját a fél évet nem haladhatja meg. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

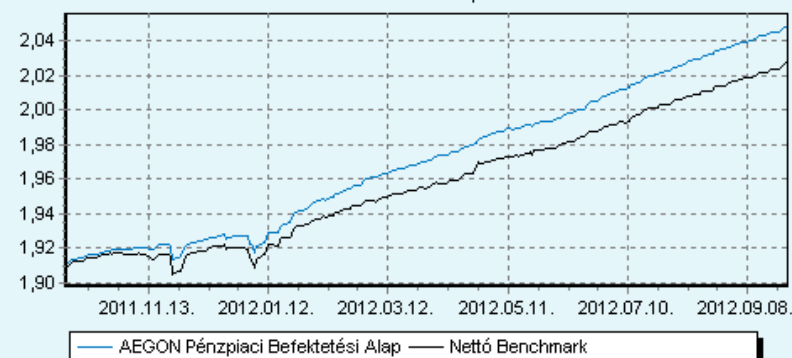
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	0,55 %	2,00 %	4,00 %	7,15 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,55 %	1,87 %	3,72 %	6,06 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.10.01 - 2012.09.30



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:

Az augusztusi kamatvágás után sok elemző úgy gondolta, nem folytatódik a lazítás azonnal, inkább a fokozatosság lesz jellemző a ciklusra. A piac sem árazott be agresszív kamatcsökkentéseket, például egész szeptemberben 6,6-6,7%-os felett alakult a három hónapos aukciók átlaghozama. Természetesen ezek után újabb 25 bázisponttal csökkentette a kamatot a jegybank szeptember végén, aminek nem volt túl jó optikája, hiszen eközben a stáb az inflációs előrejelzését jelentősen emelte és a Monetáris Tanács megosztottsága is még nyilvánvalóbbá vált. Ennek ellenére a forintárfolyamon és a kötvénypiacon sem látszik egyelőre a hitelesség csorbulása, az árfolyamok alig mozogtak a döntés után. A kincstárjegyek és a határidős kamattaljegyzések között viszont jelentős véleménykülönbség alakult ki: a rövid kincstárjegyek hozama nagyot esett, de az éves papírok hozama még mindig 6,50% körül van, míg a 9x12-es FRA már 5,65%-os Bubort áraz. Mi a történetek fényében tovább csökkenő kamatra számítunk, bár sem az IMF tárgyalások nem haladnak, sem a nemzetközi hangulat nem annyira optimista, mint korábban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	78,19 %
Államkötvények	26,56 %
Kötelezettség	-5,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,30 %
Számlapénz	0,14 %
Állampapír repo ügyletek	0,04 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,69 %

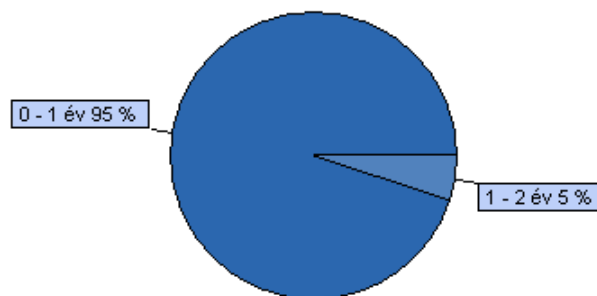
Az 5 legnagyobb pozíció:

D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2012/11 FRN EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

