

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:	11 651 212 112 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	11 651 212 112 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,087768 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/leköött) 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 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 durációja a fél évet nem haladhatja meg. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

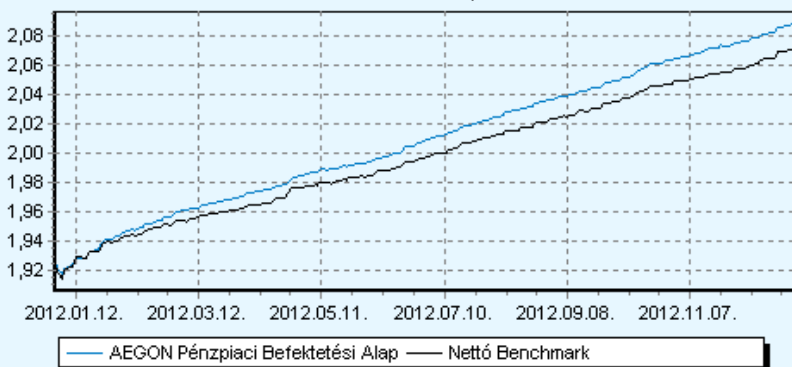
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	0,59 %	1,92 %	3,96 %	8,32 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,65 %	1,81 %	3,71 %	7,47 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.01 - 2012.12.31



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:

Eseménydús hónap volt december a hazai pénzpiacokon, legalábbis az előzőekhez képest. Persze a várt kamatcsökkentés megtörtént, de a piaci körülmények sokat változtak. A hónap fő meglepetését a jegybank jövő évi inflációs előrejelzésének frissítése jelentette; a szeptemberi 5 százalékról 3,5 százalékra (!) csökkentette becslését az MNB stábjá, aminek fő oka a bejelentett rezsicsökkentés. Így viszont a várható pénzromlás az MNB által tolerált sávban maradhat, ami könnyebben indokolhatóvá teszi a kamatcsökkentéseket. Eközben azonban a forint jelentősen gyengült, a kamatdöntésig majdnem 3 százalékot, hónap végére pedig majdnem 5 százalékot, a 295-ös szintet is átlépve. Ebben szerepet játszhatott az off-shore kamatok szokásos év végi összeomlása, vagy az év végi nagy kincstárjegy lejáratok miatti külföldi pénzkivonások is. Ezeknek az újrabefektetése is szerepet játszott az év végi diszkontkincstárjegy raliban. A hozamok 40-50 bázispontot csökkentek a hónap során, amiből alapunk nem tudott teljes mértékben részesedni, így benchmark alatti teljesítménnyel zárta a decembert, éves teljesítménye viszont kiváló.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	81,38 %
Államkötvények	16,26 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,03 %
Kötelezettség	-3,11 %
Számlapénz	0,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

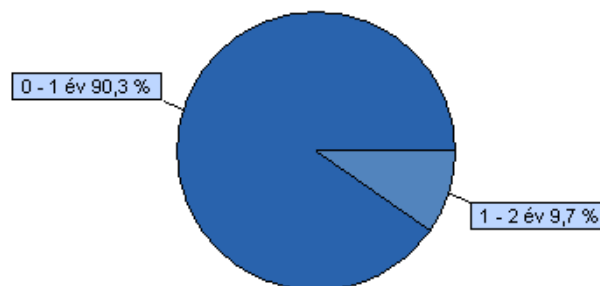
Az 5 legnagyobb pozíció:

D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

