

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% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 322 499 660 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	12 322 499 660 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,128734 HUF

BEFKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, nagyon alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, ám a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. A portfólióban lévő eszközök átlagos hátralévő futamideje a 6 hónapot, az eszközök átlagos hátralévő élettartama a 12 hónapot nem haladhatja meg. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. A változó kamatozású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok esetében a hátralévő átlagos futamidő a legközelebbi kamatfizetési napig hátralévő napok számával egyezik meg. Az Alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

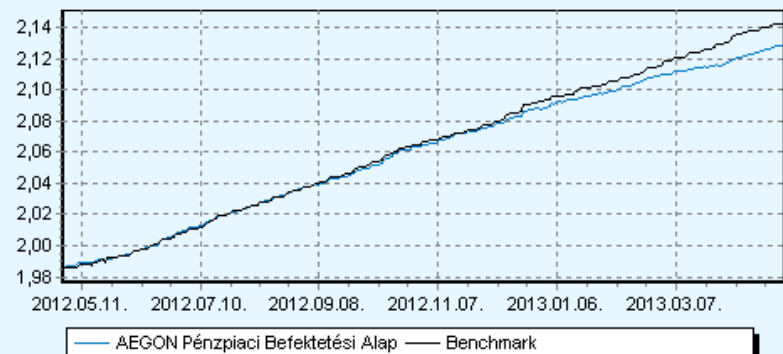
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2012	2011	2010	2009	2008
Befektetési jegy	0,64 %	1,45 %	3,08 %	7,33 %	8,32 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %
Benchmark	0,66 %	1,81 %	3,67 %	8,04 %	8,52 %	5,17 %	5,53 %	9,30 %	8,95 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



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:

Mivel a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitel Programja nem tartalmazott olyan lépéseket, amelyekről a befektetők előzetesen tartottak, így összességében kedvező fogadtatásra talált a piacon. A Japán Jegybank nagymértékű likviditást fokozó intézkedése optimista hangulattal töltötte el a nemzetközi piacokat, ami - a kedvező hazai hírekkel párosulva - a forint és a magyar államkötvények jelentős erősödését eredményezte: minden lejáraton estek a hozamok. A hónap derekén Matolcsy György homályos jelzésére, amely szerint a Magyarországon nem hitelező külföldi bankok a jövőben nem vehetnek majd a jegybanki kététes kötvényből, a forint lényegesen gyengülni kezdett. A nem várt monetáris lazítás körüli félelem tovább nyomta lefelé a rövidhozamokat: a három hónapos és az éves diszkontkincstárjegyek hozama is közel 50 bázisponttal került lejjebb. A hónap felénél az alapunk referenciaindexet váltott, ami ezentúl a ZMAX index lesz. A hónap során a benchmarkon kívüli ún. carry eszközeinkkel együtt magasabb átlagos hátralévő futamidőt vettünk fel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	79,48 %
Államkötvények	15,22 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,97 %
Állampapír repo ügyletek	0,50 %
Kötelezettség	-0,01 %
Számlapénz	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,29 %

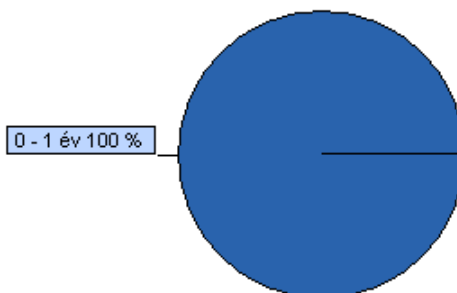
A 3 legnagyobb pozíció:

MNB130502 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
 D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

MNB130502 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
 D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

