

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:	12 265 148 346 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	12 265 148 346 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,136880 HUF

BEFEKTETÉSI 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

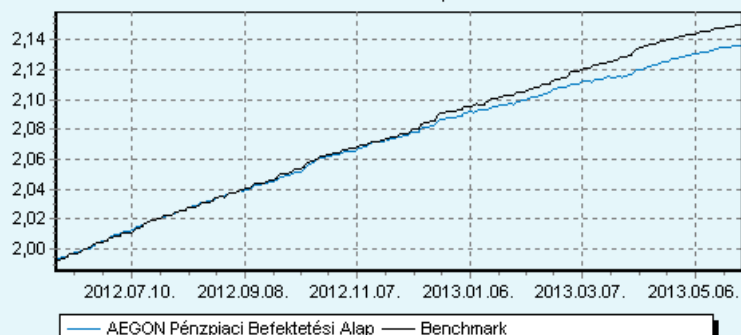
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	7,30 %	7,94 %
1 hónap	0,38 %	0,37 %
3 hónap	1,28 %	1,62 %
6 hónap	2,96 %	3,54 %
2012	8,32 %	8,52 %
2011	4,65 %	5,17 %
2010	4,94 %	5,53 %
2009	9,20 %	9,30 %
2008	8,78 %	8,95 %
2007	6,88 %	7,89 %
2006	6,12 %	6,92 %
2005	7,09 %	7,63 %
2004	11,96 %	11,93 %
2003	5,04 %	7,53 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.06.01 - 2013.05.31



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciók 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:

Május első három hetében folytatódott a magyar eszközárak emelkedése: egyrészt a kedvező nemzetközi környezet hatására, másrészt a vártnál erősebb GDP adatnak és a gyors dezinflációs folyamatnak köszönhetően; ez utóbbi hitelesebbé tette a folytatódó kamatvágási ciklust. Ezzel szemben rontotta a piaci hangulatot, hogy megindult az amerikai mennyiségi lazítás jövőjét illető spekuláció, ami komoly hullámokat vert világszerte, és ez alól a magyar kötvénypiac sem tudott kivétel lenni. A forint három százalékos gyengült a hónap utolsó három napján, míg a három hónapos diszkont kincstárjegyek aukciós átlaghozama nem tudott tovább csökkenni, sőt az éves DKJ hozama - először az év során - emelkedésnek indult. Május végén a Magyar Nemzeti Bank további 25 bázisponttal, 4,5%-ra csökkentette az irányadó kamat mértékét. Főképp a romló nemzetközi hangulat hatására a hazai határidős kamatmegállapodások felpattantak mélypontjukról: a 3x6 és a 9x12-es FRA már csak további két 25 bázispontos kamatvágást áraz.

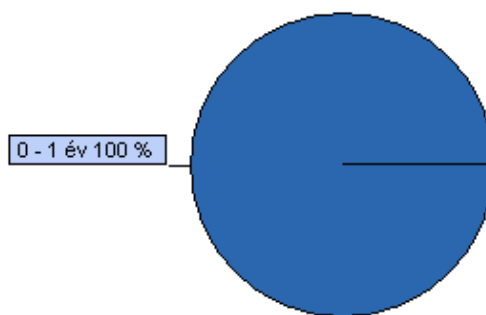
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	81,30 %
Államkötvények	15,13 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,94 %
Kötelezettség	-2,02 %
Állampapír repo ügyletek	0,51 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,13 %
Számlapénz	0,01 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	19,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,72 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MNB130612 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
 REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:

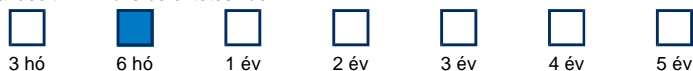


KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,42 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,40 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

