

# 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:	10 442 518 765 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 442 518 765 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték	2,142032 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

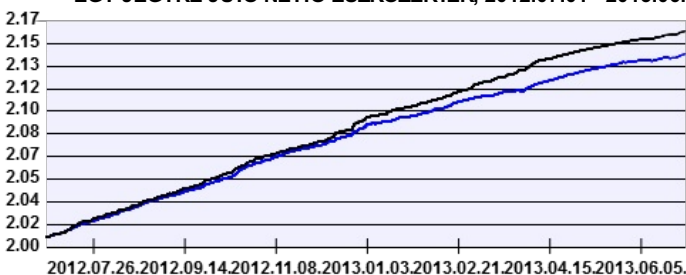
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,27 %	7,91 %
1 hónap	0,24 %	0,30 %
3 hónap	1,27 %	1,33 %
6 hónap	2,60 %	3,10 %
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, 2012.07.01 - 2013.06.30



— AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap — Benchmark

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 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 elmúlt hónapban a piacokat az amerikai jegybank mennyiségi lazításának jövőjét övező bizonytalanság mozgatta meg, ami a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon jelentős kockázatkerülést és a kötvénypiacok újraárazódását vonta maga után. A hazai hírek egyáltalán nem játszottak fontos szerepet júniusban. A nemzetközi befektetői hangulat rohamos romlásával egy időben jelentős portfóliótöke áramlott ki a feltörekvő piacokról, aminek együttes hatására a magyar eszközárakban komoly esés következett be. A fejlett piaci hozamok éles emelkedése és a változó nemzetközi környezet komoly mozgásokat okozott a hazai pénzpiacokon is a határidős kamatmegállapodások 70-140 bázisponttal kerültek feljebb a májusi legalacsonyabb értékűkhöz képest, míg a 3 hónapos és az éves diszkontkincstárjegyek aukciós hozamai is lényegesen megemelkedtek. Ezeket a mozgásokat - a hazai hozamgörbe rövid végén - kedvező beszállási lehetőségek tették ki, ami helyesnek bizonyult, lévén az MNB hozta a "szokásos" 25 bázispontos kamatvágást, és a piacokon oldódni kezdett a feszültség, ami a magyar rövid hozamokra is kedvezően hatott.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	76,41 %
Államkötvények	17,72 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,80 %
Számlapénz	0,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Kötelezettség	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	23,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,94 %

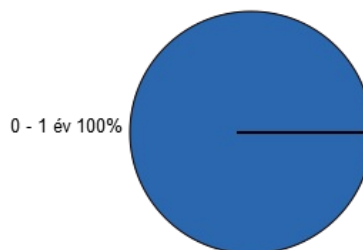
## Az 5 legnagyobb pozíció:

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D130814 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,43 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,41 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

