

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 603 087 109 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	11 603 087 109 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,165029 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

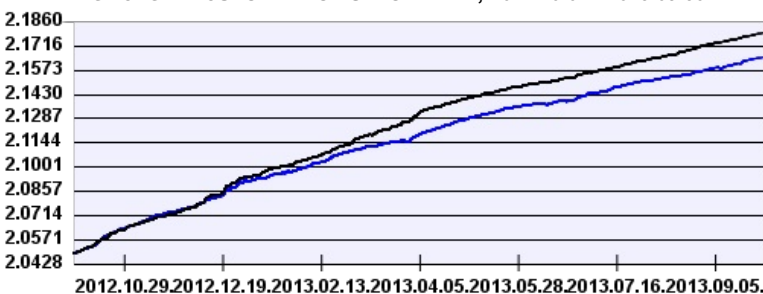
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,20 %	7,83 %
1 hónap	0,37 %	0,34 %
3 hónap	1,07 %	1,12 %
6 hónap	2,36 %	2,47 %
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, 2012.10.01 - 2013.09.30



— 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 listával 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 inflációs jelentés új elméleti hátteret szolgáltatott a kamatvágási ciklus folytatásához: a Magyar Nemzeti Bank 80 bázisponttal csökkentette a 2014-es inflációs előrejelzését. Ami még fontosabb, hogy a Fed nem csökkentette a havi eszközvásárlási programját, így további extra likviditással támogatja a nemzetközi pénz- és tőkepiacokat, ami megnövelte a hazai Monetáris Tanács mozgásterét, így az alapkamat véleményünk szerint elérheti a 3%-os szintet is. Mindezek hatására - párhuzamosan az újabb 20 bázispontos kamatsökkentéssel - a magyar hozamgörbe rövid vége gyorsan átárazódott: a 3 hónapos és az éves diszkont kincstárjegyek hozama tovább esett, a határidős kamatláb megállapodások új rekord alacsony szintre süllyedtek (a 3x6 hónapos FRA 3,24% volt), míg a rövid lejáratú EURHUF implikált kamatok 2,5% közelében érték el új mélypontjukat. Az átárazódás előtt növeltük az alap kamatláb-kockázatát, ami rendkívül sikeresnek bizonyult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	70,78 %
Államkötvények	29,09 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Kötelezettség	-0,02 %
Számlapénz	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,95 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,54 %

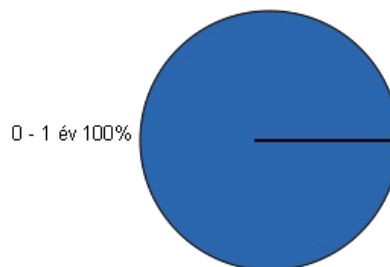
Az 5 legnagyobb pozíció:

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140108 (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: 0,41 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

