

# 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:	14 339 212 542 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 339 212 542 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,182496 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

## FORGALMAZÓK

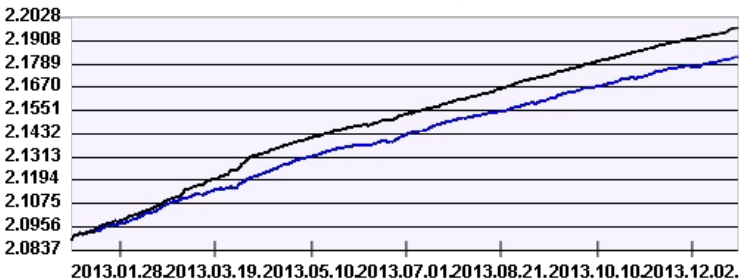
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,11 %	7,74 %
1 hónap	0,21 %	0,26 %
3 hónap	0,81 %	0,93 %
6 hónap	1,89 %	2,06 %
2013	4,54 %	5,23 %
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, 2013.01.01 - 2013.12.31



— AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap — Benchmark

A múltbéli 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:

A hónap legfontosabb eseménye ismét Amerikából jött: a Nyíltpiaci Bizottság decemberi ülését követően Ben Bernanke, amerikai jegybankelnök közölte, hogy januárban mintegy 10 milliárd dollárral csökkentik a mennyiségi lazítás ütemét. Apiaci reakciók inkább optimisták voltak: miután az elmúlt időszakban a vártnál jobb makrogazdasági adatok érkeztek a tengerentúlról, a piacokat nem érte igazán nagy meglepetésként a bejelentés. A "tapering" megkezdésével fokozódhat a nyomás a hazai eszközárakon, tekintettel a rendkívül alacsony alap- és implikált kamatokra. Mindeközben a hazai fronton a forint 304-ig gyengült az euróval szemben, ami megmutatta a jelenlegi magyar monetáris politika veszélyeit a változó globális környezetben. Végül a forint 2 hetet töltött a 300-as szint felett, majd a Kúria devizahitelektről szóló megnyugtató döntése után erősödni tudott. Mindemellett, a Magyar Nemzeti Bank 3%-ra mérsékelte az irányadó ráta mértékét, amit várakozásaink szerint - a legfrissebb inflációs jelentés és a Monetáris Tanács ülését követő sajtóközlemény alapján - tovább csökkenthet 2014-ben, mindez pedig lényeges kockázatot jelent a hazai pénzpiacra és főleg a forintra nézve.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	79,98 %
Államkötvények	22,03 %
Kötelezettség	-3,98 %
Állampapír repo ügyletek	1,87 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,10 %
Számlapénz	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	14,57 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,90 %

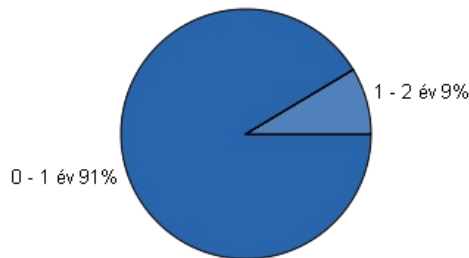
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB140108 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB140115 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D140430 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB140108 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))  
D140108 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
MNB140115 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,36 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,34 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas