

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:	11 452 150 353 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	11 452 150 353 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,157129 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 állampapiroknál 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 pénzeszközöket bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

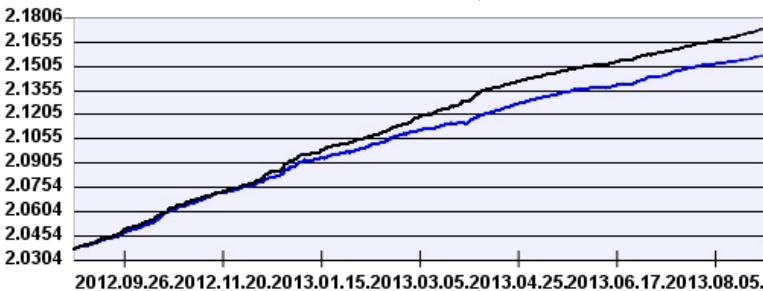
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,22 %	7,86 %
1 hónap	0,27 %	0,39 %
3 hónap	0,95 %	1,08 %
6 hónap	2,24 %	2,72 %
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, 2012.09.01 - 2013.08.31



— 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:

Az elmúlt hónapban jelentős bizonytalanság lett úrrá a hazai és a nemzetközi piacokon is. A befektetői légkört továbbra is az amerikai jegybank rendkívül laza monetáris politikájának jövőjét illető félelmek határozták meg, ami komoly esést vont maga után a kötvénypiacokon, különösen súlyosan érintve a feltörekvő piacokat. A befektetői hangulat romlása és a feltörekvő piacokról újabb hullámban távozó portfólióitőke a hazai hosszabb kötvényhozamokat is nyomás alá helyezte. Mindeközben az MNB egy további 20 bázispontos kamatvágással lepte meg a piaci szereplőket, ami újabb történelmi mélypontra, 3,8%-ra mérsékelte az alapkamat szintjét. A jegybanki vezetés - véleményünk szerint - továbbra is elkötelezett az irányadó ráta csökkentése mellett, ami így 3,5%-on érheti el mélypontját - amennyiben a piaci folyamatok lehetővé teszik ezt -, habár mindez rendkívül meredek hozamgörbével párosult és a hosszabb (6x9 hónapos) határidős kamatláb-megállapodások már nem áraznak további kamatvágást. A vegyes összkép ellenére a Monetáris Tanács kamatdöntő ülése előtt növeltük az alap átlagidejét, ami sikeresnek bizonyult.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	98,79 %
Államkötvények	17,65 %
Kötelezettség	-16,66 %
Számlapénz	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,15 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	16,47 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,15 %

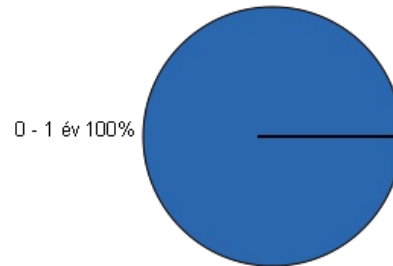
Az 5 legnagyobb pozíció:

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131120 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131204 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
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: 0,41 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,40 %

BEFKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

