

# 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:	10 614 682 594 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 614 682 594 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,151233 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

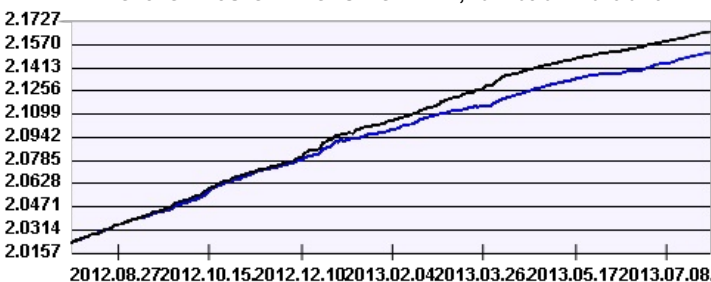
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,25 %	7,88 %
1 hónap	0,43 %	0,38 %
3 hónap	1,06 %	1,06 %
6 hónap	2,53 %	2,88 %
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, 2012.08.01 - 2013.07.31



— 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:

A jegybank ismét egy nehezebb hónap végén kellett, hogy döntsön az alapkamat mértékéről, a forint július közepé óta folyamatosan gyengült, a kötvénypiacon is gyengélkedés jelei mutatkoztak. Emellett a hangulatot a devizahitelek esetleges forintosításával kapcsolatos találgatások is rontották. A Monetáris Tanács mindezek ellenére 4%-ra csökkentette alapkamatot, a várakozásoknak megfelelően. A Tanács a döntések keretrendszerének megváltoztatásáról is döntött - hivatalosan is megjelenik a célok között a gazdasági növekedés támogatása. Az inflációs cél és célkövetés nem változik, de az új vezetés szellemiségének megfelelően nagyobb hangsúlyt kaphatnak más tényezők is. További érdekesség, hogy a jegybankelnök szerint 3-3,5% körüli alapkamatnál érhet véget a lazítási ciklus, amit mostantól akár 25 bázispontnál kisebb lépésekben is folytathatnak.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	86,55 %
Államkötvények	19,20 %
Kötelezettség	-5,66 %
Állampapír repo ügyletek	0,19 %
Számlapénz	0,01 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,76 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,35 %

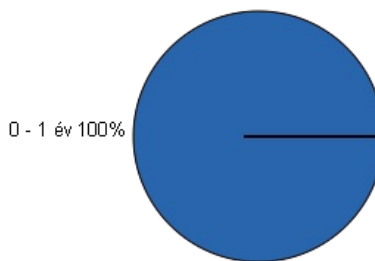
## Az 5 legnagyobb pozíció:

D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
D140108 (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.)
MNB130807 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

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

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,39 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas