

# 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% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	9 465 917 672 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,942766 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/lekötött) is kiváltó/helyettesítő megtakarítási forma. Ezek az alapok világszerte azt a célt szolgálják, hogy könnyen mobilizálható, nagyon kis kockázatú, stabil hozamú befektetési lehetőséget kínáljanak, amely egyesíti a rövid-középlejratú és a látra szóló betétek előnyeit: viszonylag magas hozamot nyújt, és bármikor visszaváltható. Az alapkezelő ennek megfelelően a portfólióban csakis egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkor állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét egy év alatt tartja, így a hozam még az állampapír-piaci hosszabb lejáratú instrumentumok árfolyam ingadozásainak sincs kitéve, azaz a kötvényalapokénál jóval kisebb árfolyamhullámmal lehet számolniuk a befektetőknek. Az alapkezelő célja, hogy az alap bruttó hozama a rövid lejáratú állampapírok /diszkont kincstárjegyek hozamát tükrözze. Azok számára ajánljuk befektetési alapunkat, akik egy évnél rövidebb távra kívánják, kifejezetten biztonságos, stabil befektetési formában tudni megtakarításait. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba /részvényekbe fektetni.

## FORGALMAZÓK

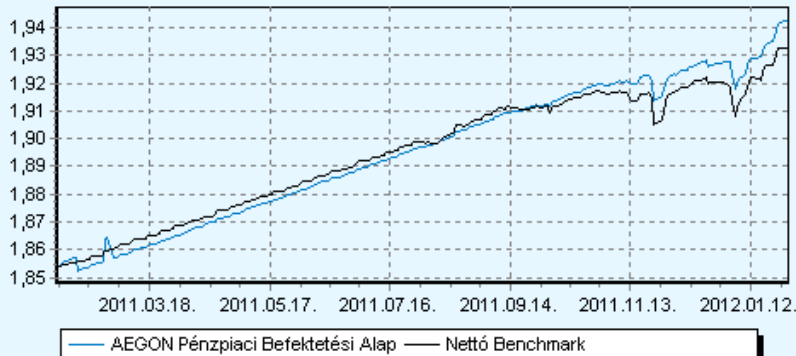
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2011	2010	2009	2008	2007
Befektetési jegy	0,80 %	1,22 %	2,43 %	4,79 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,68 %	0,86 %	1,82 %	4,31 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Nagyon erősen kezdték az évet a nemzetközi piacok. Az EKB hároméves refinanszírozási tendere után fokozatosan csökkenő kockázati prémiumok gyors árfolyam emelkedést okoztak először a bankszektor kötvényei és részvényei körében. Ezt egy kiterjedtebb emelkedés követte, amit segített a piacokra érkező jelentős mennyiségű friss tőkebeáramlás és a főleg Amerikában egyre javuló makroadatok. A decemberben tapasztalt túlzott pesszimizmust a hónap végére teljesen lerázta magáról a piac. A magyar helyzet az IMF megegyezés feltételeivel kapcsolatos kormányzati kommunikációs fordulat után szintén rohamosan javulni kezdett. A hónap elején még 320 forintos euróárfolyam hónap végére 300 forint alá csökkent, a forint erősödése nyomán szoros szavazati arányok mellett és a piaci konszenzussal szemben, nem folytatódott a kamatemelési ciklus, maradt 7 százalék az alapkamat mértéke. Az alap rövid pozícióját a hónap során fokozatosan zártuk, egy gyors IMF megegyezés után a második/harmadik negyedévben már a kamatsökkentést sem tartjuk kizártnak, az alapot ennek megfelelően pozícionáljuk. Az alap a hónap során 14 bázisponttal verte a benchmarkját.

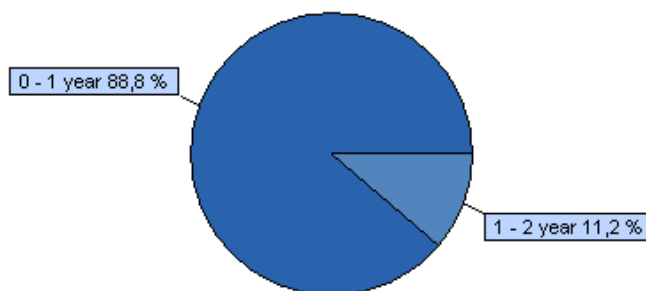
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	59,65 %
Államkötvények	31,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,15 %
Egyéb eszközök	1,67 %
Jelzáloglevelek	0,40 %
Kötelezettség	-6,52 %
Állampapír repo ügyletek	6,46 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,80 %
Számlapénz	0,26 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,17 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,24 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

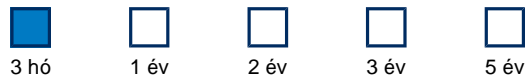
D120822  
2012C  
D121017  
D120627  
D120502

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

