

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 189 287 107 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	9 189 287 107 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,037218 HUF

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Kamatot vágott a hónap végén a jegybank. Az elemzői gárdát kissé, a piacot kevésbé érte meglepetésként a lazítás. A Tanács megosztott döntést hozott, valószínűleg 4-3 arányban "nyertek" a csökkentésre szavazók. A hónap során végig erős forint, a tovább csökkenő CDS-felár, a gyenge bér- és más makroadatok ellensúlyozni tudták a (főleg adóhatások miatt) magas júliusi inflációs számot. A piac a hónap során egyre inkább beárazta a vágást, a 15/C hozama 50 bázisponttal csökkent, az FRA és a dkj-jegyzések is lefelé csordogáltak. Bár nem ehhez a kimenetelhez rendeltük a legnagyobb valószínűséget, reális szcenárióként számoltunk vele, ezért főleg hosszabb papírokat vásároltunk az időszakban, így nem veszítettünk a relatív teljesítményből. Ehhez kellett az off-benchmark elemek jó teljesítménye is. Úgy látjuk most, hogy a monetáris lazítás folytatását csak komoly nemzetközi piaci turbulenciák, vagy az IMF tárgyalásokról érkező rossz hírek akadályozhatják.

## 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 kínálnak, amely egyesíti a rövid-középlejratú és a látra szóló betétek előnyeit: viszonylag magas hozamot nyújt, és bármikor visszaváltható. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, két évnél rövidebb hátralevő futamidejű, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az Alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. A teljes alap módosított durációja a fél évet nem haladhatja meg. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

## FORGALMAZÓK

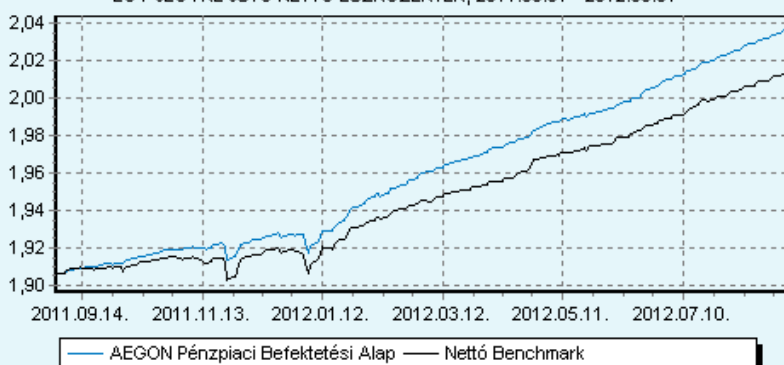
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési 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	0,71 %	2,18 %	3,98 %	6,92 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,64 %	1,95 %	3,58 %	5,72 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.09.01 - 2012.08.31



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.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	77,12 %
Államkötvények	23,01 %
Kötelezettség	-1,31 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,78 %
Állampapír repo ügyletek	0,26 %
Számlapénz	0,07 %
Követelés	0,07 %
Összesen	100,00 %
Szármasztott ügyletek	17,13 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,15 %

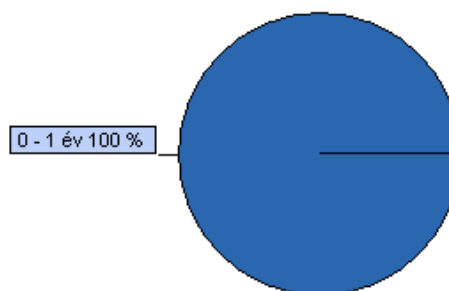
## Az 5 legnagyobb pozíció:

- D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D120905 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130220 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D121017 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

- 3 hó
- 1 év
- 2 év
- 3 év
- 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas