

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:	11 924 333 578 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	11 924 333 578 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,115202 HUF

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai alapkamat 5%-ra csökkent márciusban. Mindezt komoly figyelem övezte: az újraformálódó Monetáris Tanács figyelmen kívül hagyta a gyengülő forintot és a további kamatvágást - a szabályozott energiaárak mérséklésének következtében - kedvező inflációs kilátásokkal indokolta. A monetáris politikát övező bizonytalanság negatívan hatott a forint árfolyamára, míg a rövid kötvénypiaci hozamok tovább csökkentek a Nemzeti Banknál bekövetkezett változások és a kamatvágási ciklus folytatásának hatására. Az alapon semleges/mérsékelt alulsúlyos stratégiát alakítottunk ki, amelyet a referencia indexbe nem tartozó rövid, devizás magyar állampapírokkal ellensúlyoztunk. A hónap második felében gyengébben alakult az alap teljesítménye, mivel a devizás állampapír-kitettségek vesztek az értékéből, míg a rövid forinthozamok jelentős mértékben mérséklődtek, amint nyilvánvalóvá vált, hogy a gyengébb forint nem akadályozza meg a tanácsstagokat a kamatok további mérséklésében.

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 hátralévő 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

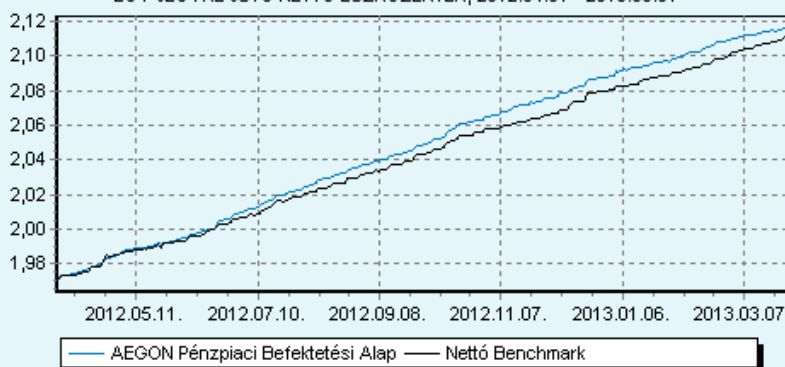
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2012	2011	2010	2009	2008
Befektetési jegy	0,26 %	1,31 %	3,26 %	7,39 %	8,32 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %
Nettó benchmark	0,51 %	1,50 %	3,34 %	7,18 %	7,47 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	79,47 %
Államkötvények	15,71 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,18 %
Állampapír repo ügyletek	0,27 %
Kötelezettség	-0,23 %
Számlapénz	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	20,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,52 %

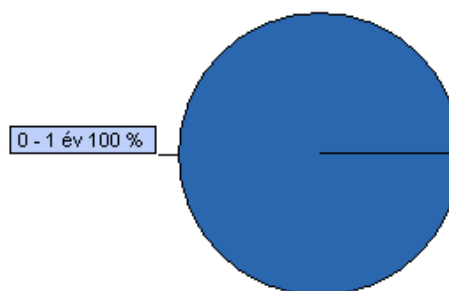
Az 5 legnagyobb pozíció:

- D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130529 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D131113 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D130918 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130417 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D130529 (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