

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:	9 072 062 488 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,969666 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 megtakarításaikat. 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 Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország 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	0,53 %	2,19 %	3,03 %	5,60 %	4,65 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %
Nettó benchmark	0,42 %	1,77 %	2,25 %	4,59 %	4,15 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.04.01 - 2012.03.31



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Alacsony volatilitás jellemezte a hazai pénzpiacot márciusban. Stabilitás maradtak a rövid hozamok, a forint is egy szűk sávban mozgott. Az IMF/EU tárgyalások halogatása nem tesz jót a hangulatnak, de a piac türelme még kitart, így komolyabban nem tudott gyengülni a piac. Az alapkamat vágása aláírt IMF szerződés nélkül valószínűtlen, emelésre nincs ok, bár meglepetésre a márciusi kamatdöntő Monetáris Tanács ülésen arra is volt javaslat. Ennek oka lehetett a gyengébb PMI adatokra kissé megroggyanó globális piaci hangulat és ezzel (és persze az EU/IMF tárgyalások késésével) összefüggően a magyar CDS folyamatos, bár kismértékű emelkedése. Az alap a hónap során 3 bázisponttal verte a benchmarkot, nagyrészt az off-benchmark pozícióknak köszönhetően.

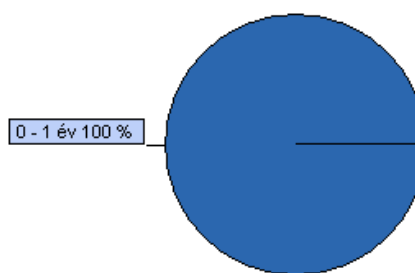
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	59,14 %
Államkötvények	32,44 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	9,91 %
Egyéb eszközök	1,77 %
Jelzáloglevelek	0,42 %
Kötelezettség	-3,95 %
Állampapír repo ügyletek	0,42 %
Számlapénz	0,30 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,13 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- D120822 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2012C (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