

AEGON PÉNZPIACI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: HVB Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2002. 08. 23.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 6 485 857 347 Ft (2006. 11. 30)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,373076

AEGON Pénzpiaci Alap eszközosztétele, 2006. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	90,39%
Állampapír repo	1,11%
Vállalati kötvények	2,52%
Jelzáloglevél	5,72%
Számlapénz	0,25%
Összesen	100,00%

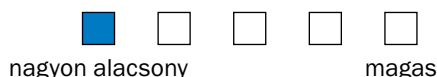
betétekhez képest mind rugalmasságában, mind pedig hozamában kedvezőbb befektetés a pénzpiaci alap.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



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-középlejáratú 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 mindenkori 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 árfolyamhullámmzással 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 megtakarításukat az adott pillanatban az állampapírpiac illetve részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba /részvényekbe fektetni.

Az alap által elért nettó hozam:

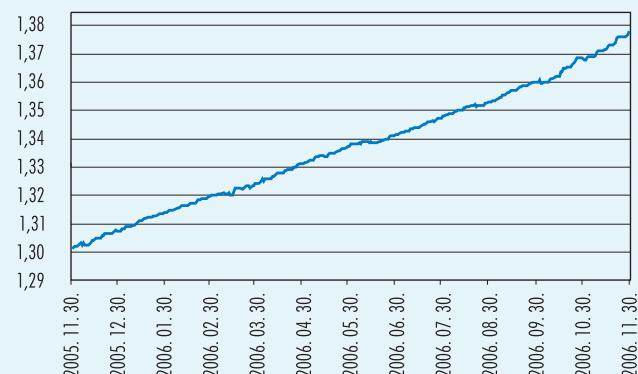
Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam*	0,74%	1,84%	3,03%	5,92%	7,09%	11,9%	5,04%
Referencia hozam**	0,64%	1,77%	3,12%	6,84%	6,83%	11,1%	6,73%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2006. november 30-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2002.09.25-én indult.
** A referencia index nettó hozama

Piaci összefoglaló:

A rövid diszkont kincstárjegyek hozama november elején majdhogynem változatlan volt, és csak a november 20-i kamatdöntés után kezdtek el csökkenni. A három hónapos referenciahozamok 8,15%-ról 8,02%-ra, a hathónaposok 8,20%-ról 8,1%-ra, míg az éves hozamok 8,30%-ról 8,00%-ra csökkentek novemberben. Az októberi újabb 25 pontos kamatemelés után a Jegybank Monetáris Tanácsa az irányadó alapkamatláb-szintet továbbra is 8%-on tartotta, ami meglehetősen váratlan volt a piac számára. Az alapkamat 8%-os szinten történő maradása sem rengette meg a forint árfolyamát, sőt a kamatdöntés bejelentése után egy igen rövid ideig tartó bizonytalanságot követően tovább erősödött a forint, elérve a 255 HUF/EUR-os szintet. Novemberben az alap tovább növelte korábbi stratégiánknak megfelelően hosszabb diszkont kincstárjegy állományát. A reálhozamok emelkedése továbbra is a megtakarítóknak kedveznek, így az alap továbbra is jó választás lehet. A bank-

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.