

# AEGON PÉNZPIACI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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

**Letétkezelő:** Unicredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók:** Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

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

**Devizanem:** magyar forint

**Benchmark összetétele:** 100% ZMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 5 534 652 513 Ft (2007. 10. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,463579

## AEGON Pénzpiaci Alap eszközzszerkezete, 2007. 10. 31.

Diszkont kincstárjegyek	79,06%
Állampapír repo	11,12%
Vállalati kötvények	6,83%
Jelzáloglevél	2,93%
Számlapénz	0,06%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	8,88%

## 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 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 állampapírpiac illetve részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba/részvényekbe fektetni.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A forint az euróval szemben erősödni tudott a 255Ft/eurós szintről a 250 Ft/eurós szint környékére. A augusztusi szinten tartás után a Jegybank Monetáris Tanácsa az irányadó alapkamatláb-szintet szeptember végén 7,50%-re csökkentette a piaci várakozásoknak

megfelelően. A rövid diszkont kincstárjegyek hozamait leginkább az befolyásolta, hogy a kamatvágást hol beárzta a piac, hol pedig kiárzta azt. Mivel ez az alap egy likviditási alap ezért a portfólióinkban az átlagos hátralévő futamidőt relatíve alacsonyan tartottuk. A nemzetközi piacokon az amerikai jelzálogpiaci összeomlás miatt kialakult negatív hangulatot ellensúlyozta a likviditás bőség és a piacok úgy tűnik, hogy megnyugodnak egyelőre. Fontos látni, hogy ebben a nagyon bizonytalan világpiaci helyzetben is a feltörekvő piaci devizák nagyon erősnek bizonyultak. A gyengülés mértéke nem volt túlzott, ami mindenképpen pozitív jel a piacon. A reálhozamok emelkedése továbbra is a megtakarítóknak kedveznek, így az alap továbbra is jó választás lehet. A bankbetétekhez képest mind rugalmasságában, mind pedig hozamában kedvezőbb befektetés a pénzpiaci alap.

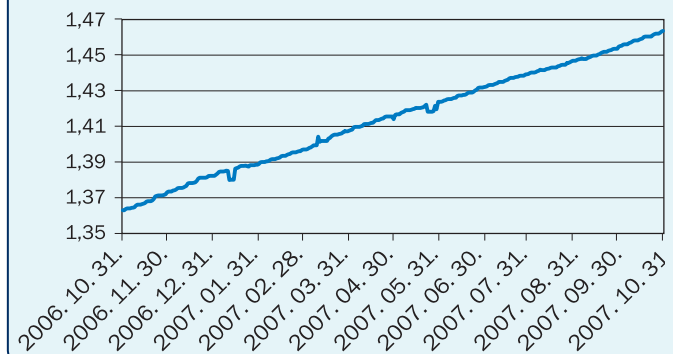
## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam*	0,69%	1,69%	3,39%	7,38%	6,12%	7,09%	11,9%	5,04%
Referencia hozam**	0,63%	1,69%	3,41%	7,20%	6,12%	6,83%	11,1%	6,73%

\* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. október 31-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2002.09.25-én indult.

\*\* A referencia index nettó hozama

## 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.