

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: 5 444 943 849 Ft (2007. 11. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,470255

AEGON Pénzpiaci Alap eszközzsége, 2007. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	88,89%
Állampapír repo	0,00%
Vállalati kötvények	7,73%
Jelzáloglevél	3,32%
Számlapénz	0,06%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	10,08%
Származtatott ügyletek	0,00%

viszont 7,35%-ról 7,45%-ra nőtt, az éves DKJ pedig 7,30-ról 7,43% köré emelkedett. December során a korábban várt jegybanki kamatvágások teljesen kiárazódtak a pénzpiaci hozamgörbéből egy évre előre. A romló inflációs kilátások, folyamatos sokkok, lassabb, elnyújtottabb defláció hatására mentek fel a rövid oldali kamatok. A pénzpiaci alap az újonnan befolyó pénzeket, és a friss lejáratokat így magas hozamszinten tudta újra befektetni december során. A következő hetekben a rövid hozamok hasonlóan magas szinten stagnálása várható, február körül azonban újra elkezdhetik a piaci szereplők beárazni a kamatvágások folytatódását, ami megint relatíve drágábbá teheti a DKJ-kat. A nagyon alacsony kockázatvállalási hajlandósággal rendelkező befektetők számára javasolt a következő hónapokban a pénzpiaci alapba befektetni, mivel most viszonylag kedvező szinten tud az alap pénzpiaci eszközöket vásárolni, és a most befektetők a későbbiek során az újra beárazódó kamatvágási várakozásokból is profitálhatnak.

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-középlejártú és a látra szóló betétek előnyeit: viszonylag magas hozamot nyújt, és bármikor visszaváltható.

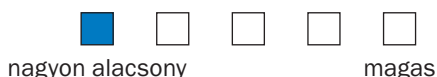
Az alapkezelő ennek megfelelően a portfólióban csakis egy évnél rövidebb lejártú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkori állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét egy év alatt tartja, így a hozam még az állampapír-piaci hosszabb lejártú 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 lejártú 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 kívánják hosszabb lejártú állampapírokba/részvényekbe fektetni.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

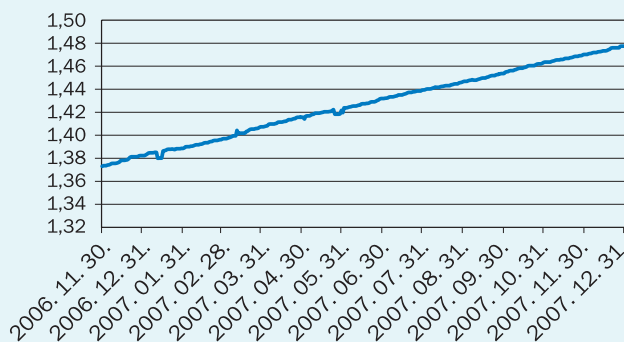
A pénzpiaci alap árfolyama folytatta viszonylag stabil emelkedését decemberben is. Ugyanakkor a pénzpiaci papírok novemberi rossz teljesítménye decemberre megállt. Minden lejáraton 7,45% körül stabilizálódtak a hozamok, ugyanakkor a diszkont kincstárjegyek rövid futamideje miatt árfolyamuk kevésbé érzékeny a kedvezőtlen kamatemelkedésre, így ez nem rontotta az alap teljesítményét. A három hónapos DKJ hozama 7,45% maradt, a fél éves

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam*	0,49%	1,64%	3,18%	6,88%	6,12%	7,09%	11,9%	5,04%
Referencia hozam**	0,19%	1,28%	2,91%	6,55%	6,12%	6,83%	11,1%	6,73%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. december 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.