

# AEGON PÉNZPIACI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702303  
**Bloomberg kód:** AEGMMKT HB Equity  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.  
**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2002. 09. 25.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% RMAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 7 748 316 200  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,754982

## Az alap eszközzsége, 2009. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	89,84%
Magyar állampapír	0,00%
Vállalati kötvények	8,37%
Állampapír repo	2,19%
Számlapénz	0,01%
Egyéb eszközök	-0,42%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,82%
Származtatott ügyletek	0,00%

## Piaci összefoglaló:

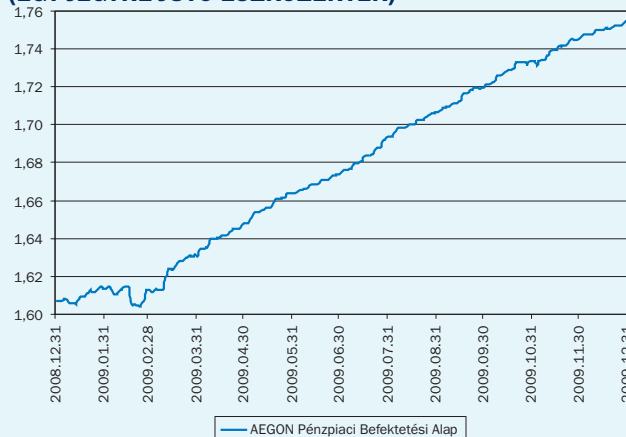
Decemberben az történt, amire már néhányan számítottak: kis forintgyengülés és a befektetői hangulat romlása nyomán lassított a jegybank a kamatsökkentések ütemén és csak 25 bázisponttal csökkentette a jegybanki alapkamatot. Ezt a piac már december közepén érezte, a diszkont-kincstárjegy hozamok és a kamatpálya alakulására vonatkozó várakozások is ennek megfelelően módosultak. A három hónapos benchmark hozam a novemberi mélypontokhoz képest 25-30 pontot emelkedett december közepéig. Év végére azonban újra erősödött a piac, és a hónap eleji szinteken zártak a pénzügyi hozamok. A kamatsökkentések üteme lelassult tehát, és közel lehet a lazítási ciklus vége, így a portfólióban sem tartunk már túlságosan optimista pozícióit.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	0,54%	2,05%	4,83%	9,20%	9,20%	8,78%	6,88%	6,12%	7,09%
Referencia hozam**	0,46%	1,65%	3,84%	8,13%	8,13%	7,95%	6,89%	6,12%	6,83%

\* Az alap 2009. 12. 31-ig elért teljesítményét mutatja; 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.

## 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 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 megtakarításukat. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba/részvényekbe fektetni.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



nagyon alacsony közepes magas