

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.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2002. 09. 25.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 9 842 904 138
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,836075

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
 CIB Bank Zrt.
 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 Commerzbank Zrt.
 Concorde Értékpapír Zrt.
 Equilor Befektetési Zrt.
 ERSTE Befektetési Zrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (lára 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 kötvény-alapokénál 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 állampapírpiacon, 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2010. 11. 30.

Magyar kincstárjegyek	84,61%
Magyar államkötvények	1,56%
Magyar vállalati kötvények	12,22%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	0,80%
Számlapénz	0,89%
Követelés	0,01%
Kötelezettség	0,10%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,93%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónapot derűsebben kezdték a piacok, mint ahogy zárták. A Fed további lazításának bejelentését hamar elhomályosította az európai adósságválság újabb hulláma, és az ír mentőcsomag híre sem tudta hosszabb időre megnyugtatni a piacokat. A kedvezőtlen nemzetközi hangulatot a hazai hírek sem pozitív irányban befolyásolták. A vállalati különadókkal kapcsolatos huzavona, a kötelező magánnyugdíjpénztári vagyon kvázi-államosítása, a Költségvetési Tanácsra és az MNB-re nehezedő kormányzati nyomás sem segítette a hazai tőkepiac teljesítményét, az ország adósság besorolásának bővülési szintre való leminősítésének veszélyeiről nem is beszélve. Euróval és svájci frankkal szemben gyengülő forint és emelkedő ország kockázati felár jelezte, hogy az ország még mindig a sérülékenyebb piacok közé tartozik. Az MNB hónap végén nem teljesen váratlanul, de nem is a konszenzus várokozást követve, 25 bázisponttal emelte az alapkamatot. Az aktuális inflációs jelentés szerint, az infláció az MNB számára releváns időhorizonton folyamatosan a három százalékos cél felett alakul, így indokolta a monetáris szigorítást a döntéshozó testület. A rövid kamatok további szigorítást beárnyalva emelkedtek, így az alap rövid pozíciójával keresni tudott az ügyfeleknek a benchmarkhoz képest.

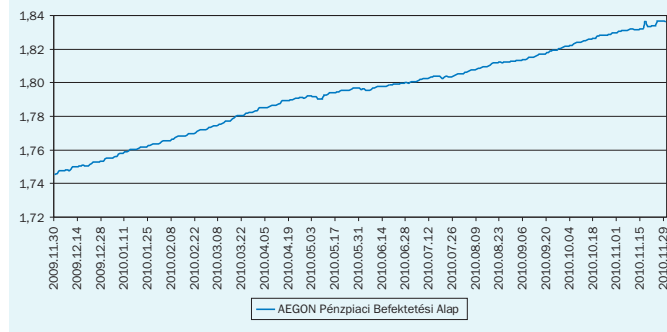
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	0,36%	1,30%	2,18%	5,19%	9,20%	8,78%	6,88%	6,12%	7,09%
Referencia hozam**	0,06%	0,95%	1,670%	4,42%	8,13%	7,95%	6,89%	6,12%	6,83%

* Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt 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.