

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: 9 683 162 505
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,853958

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 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 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 állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánunk 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 időszaki szórása alapján



nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 01. 31.

Magyar kincstárjegyek	84,97%
Magyar államkötvények	1,60%
Magyar vállalati kötvények	12,74%
Egyéb eszközök	0,00%
Állampapír repo ügyletek	1,21%
Számlapénz	0,35%
Követelés	0,24%
Kötelezettség	1,12%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	9,97%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban hat százalékra emelkedett az alapkamat, a váratlanul magas decemberi inflációs adat és a tovább szárnyaló agrárárak mellett ez nem volt meglepetés, bár a szavazás valószínűleg ismét nagyon szoros volt. A februári strukturális reformokról szóló bejelentések, a leminősítési félelmek enyhülése és az euró övezet adósságproblémáinak oldódása együttesen a hazai piac megítélésének javulásához vezetett, ami a kockázati prémium csökkenésében és a forint erejében is tükröződött. A további kamatemelések valószínűsége így véleményünk szerint alacsony, de a Monetáris Tanács új tagjaival, és a monetáris politika várhatóan változó hangsúlyával kapcsolatos kockázatok miatt még nem vagyunk teljesen optimisták a rövid hozamok várható mozgásával kapcsolatban. Az alap januárban felülteljesítette a benchmarkot, főleg ultrarövid és hosszabb instrumentumokat tartunk, a három hónapos Dkj-k értékeltségi szintje egyáltalán nem vonzó..

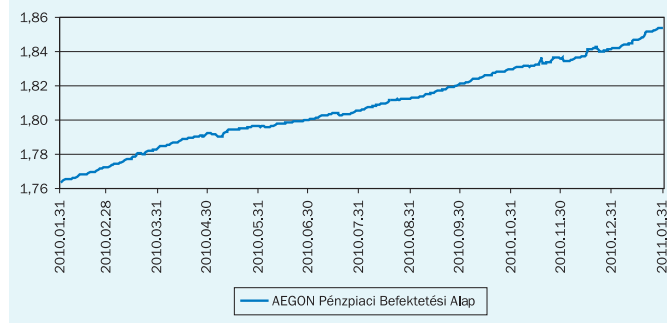
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
Hozam*	0,66%	1,34%	2,69%	5,12%	4,94%	9,20%	8,78%	6,88%	6,12%
Referencia hozam**	0,53%	1,07%	2,27%	4,46%	4,43%	8,13%	7,95%	6,89%	6,12%

* Az alap 2011. 01. 31-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.