

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: 9 782 652 891
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,865154

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 (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 két évnél rövidebb lejáratú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkor állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét fél 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 állampapírokat/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 ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 03. 31.

| | |
|------------------------------|---------|
| Magyar kincstárjegyek | 85,88% |
| Magyar államkötvények | 0,00% |
| Magyar vállalati kötvények | 9,50% |
| Egyéb eszközök | 0,00% |
| Állampapír repo ügyletek | 4,87% |
| Számlapénz | 0,10% |
| Követelés | 0,20% |
| Kötelezettség | 0,55% |
| Összesen | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,35% |
| Származtatott ügyletek | 2,25% |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piac kedvezően fogadta az újonnan kinevezett Monetáris Tanács tagokat, az első nyilatkozatok alapján nem várunk azonnali fordulatot a monetáris politikában, idő kell ahhoz, hogy felmérjük a megváltozott erőviszonyokat. A Tanács nem változtatott a kamatkondíciókon az első új tagokkal kibővített ülésén. A friss és megújított inflációs jelentés szerint 2012 végére változatlan alapkamat mellett, elérhető a három százalékos inflációs cél. A pénzügyi hozamok így stabilan alakultak, néhány bázispont csökkenés volt megfigyelhető a hozamgörbe ultra-rövid részén. A magyar eszközök iránti érdeklődés közben nem hagy alább, az új dollárkötvények sikeres kibocsátása csak tovább fokozta a hazai állampapírokkal szembeni vételi kedvet, az ország kockázati felára jelentősen csökkent és a forint is komoly erősödést produkált. Megkezdődtek a tárgyalások, hogy a jegybank az erős forint mellett vajon csökkent-e majd kamatot, de ehhez persze nem néhány héttel, hanem tartósan kellene stabilan erősnek maradnia a forint árfolyamának. Nem szabad arról sem elfeledkezni, hogy az Európai Központi Bank áprilisban várhatóan elkezdheti szigorítani a monetáris kondíciókat, nagy kérdés, mennyi tér maradhat ebben a megváltozott környezetben kamatsökkentésre.

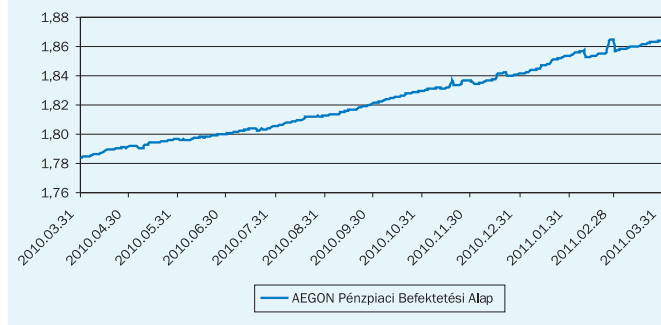
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 12 hónap | 2010 év | 2009 év | 2008 év | 2007 év | 2006 év |
|--------------------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hozam* | 0,43% | 1,27% | 2,41% | 4,59% | 4,94% | 9,20% | 8,78% | 6,88% | 6,12% |
| Referencia hozam** | 0,45% | 1,34% | 2,29% | 4,28% | 4,43% | 8,13% | 7,95% | 6,89% | 6,12% |

* Az alap 2011. 03. 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 múltbéli 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.