

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000702303
Indulás:	2002.09.25
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	10 218 387 693 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,919441 HUF

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

FORGALMAZÓK

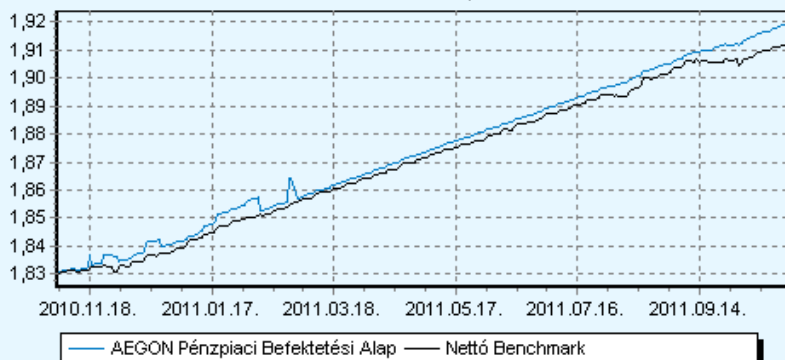
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2010	2009	2008	2007	2006
Befektetési jegy	0,40 %	1,20 %	2,48 %	4,92 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %	6,12 %
Nettó benchmark	0,29 %	0,95 %	2,21 %	4,52 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %	5,94 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október folyamán a kockázatos eszközökben komoly rali következett be, amit a javuló makroadatok és a vállalati jelentési szezon összességében kedvező alakulása segített. A hónap végén az eurózóna, a bankok, valamint a görög kormány közötti megállapodás tovább javította a piaci hangulatot. Annak ellenére, hogy a világ piacain erősödés volt tapasztalható a hazai pénzpiaci gyenge maradt. A vártnál jobb szeptemberi inflációs adatok nem bizonyultak elegendőnek ahhoz, hogy csökkenjenek a hozamok, az esetleges leminősítés körüli félelmek és a forint további gyengülése miatt fennmaradtak a kamatemelési várakozások. Az EURHUF árfolyam a hónap végét 300 felett zárta és a diszkontkincstárjegy aukciók lefedettsége is jelentősen csökkent, mi több, egy éves diszkontkincstárjegy aukciót le kellett fújni a gyenge kereslet végett. Habár szeptember folyamán short pozícióknak egy részét lezártuk, majd október folyamán gyengülésekbe beleveszegetve tovább csökkentettük, összességében még továbbra is short pozícióval rendelkezünk, ami eredményesnek bizonyult. A rövid lejártú hozamok 10 - 25 bázisponttal emelkedtek, így alapunk nettó értelemben 11 bázisponttal felülteljesítette a benchmarkját.

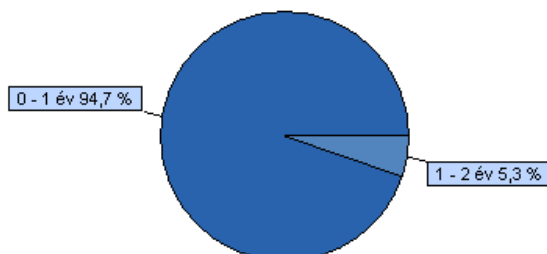
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	69,75 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	12,98 %
Államkötvények	10,47 %
Jelzáloglevelek	2,07 %
Egyéb eszközök	1,51 %
Betét	2,48 %
Kötelezettség	-0,49 %
Követelés	0,37 %
Számlapénz	0,36 %
Állampapír repo ügyletek	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,10 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

D120822
D120111
D120627
D111116
D111228

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

