

# 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:        | 9 957 388 611 HUF                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,927440 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 mindenkor 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 megtakarításaikat. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejártú állampapírokba /részvényekbe fektetni.

## FORGALMAZÓK

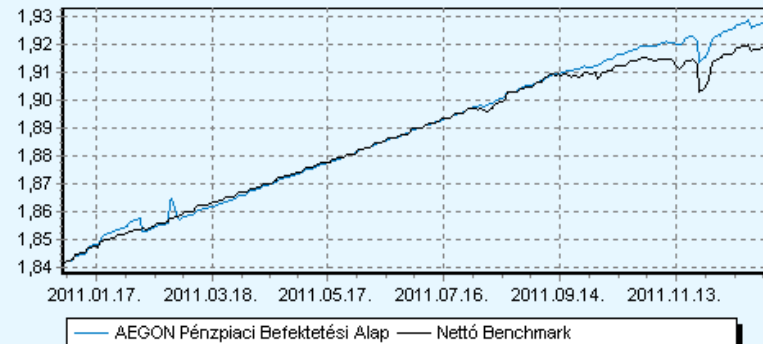
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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 | 0,51 %  | 0,82 %  | 2,04 %  | 4,65 %   | 4,94 % | 9,20 % | 8,78 % | 6,88 % | 6,12 % |
| Nettó benchmark  | 0,57 %  | 0,47 %  | 1,52 %  | 4,15 %   | 4,38 % | 8,03 % | 7,74 % | 6,69 % | 5,94 % |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételt katasztrófálisak voltak. A Magyar Parlament több törvényt is elfogadott az év vége előtt, mely komoly kritikák keresztüztében állt, mind belföldi, mind nemzetközi szinten. Az egyik ilyen kritizált elfogadott törvény, a Jegybank függetlenségét sértő határozat, mely egyben az ország pénzügyi stabilitását is sértheti. A törvény elfogadása egyáltalán nem hozta közelebb az EU-val, illetve az IMF-el kötendő megállapodást, mely sürgetőbb, mint valaha az ország államadósságának finanszírozása és a jelenlegi kedvezőtlen - majd kétszámjegyű EUR és HUF - kondíciói miatt. Az MNB a hónap során 7%-ra emelte a jegybanki alapkamatot, kompenzálандó ezzel az emelkedő kockázati prémiumot. A pénzpiaci alapunk 0,5%-os emelkedéssel teljesítette a hónapot, és 4,65%-os nettó hozammal zárta az évet.

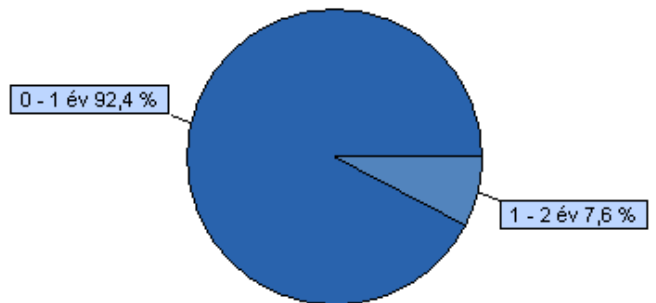
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek                       | 58,78 %   |
| Államkötvények                       | 26,45 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 8,99 %    |
| Egyéb eszközök                       | 1,58 %    |
| Jelzáloglevelek                      | 0,91 %    |
| Betét                                | 2,65 %    |
| Állampapír repo ügyletek             | 0,79 %    |
| Számlapénz                           | 0,08 %    |
| Kötelezettség                        | -0,06 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,18 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 10,82 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,18 %  |

## Az 5 legnagyobb pozíció:

D120822  
2012C  
D120111  
D121017  
D120627

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

