

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:	10 184 389 876 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,911739 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/leköötött) 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 számolni 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 megtakarításukat. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejártú állampapírokba /részvényekbe fektetni.

FORGALMAZÓK

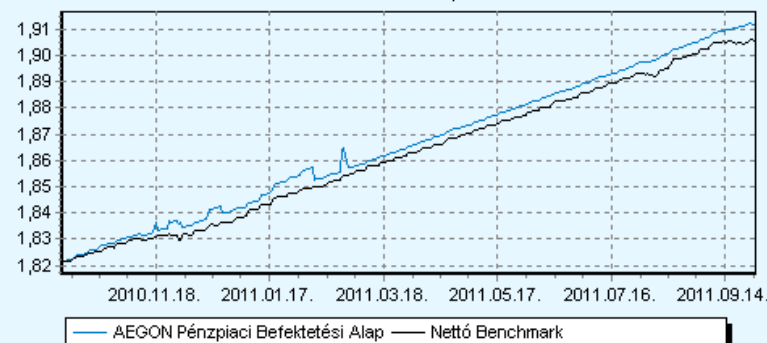
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	0,34 %	1,21 %	2,50 %	4,96 %	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %	6,12 %
Nettó benchmark	0,23 %	1,04 %	2,29 %	4,62 %	4,38 %	8,03 %	7,74 %	6,69 %	5,94 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.10.01 - 2011.09.30



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:

Szeptemberben lényeges változások következtek be a hazai pénzpiacokon. Szeptember első hetében a korábbi kiegyensúlyozott kamatvárákosokat a Svájci Nemzeti Bank döntése változtatta meg, mely szerint az EURCHF keresztárfolyamot 1,2 alá nem engedik csökkenni. Ez a magyar gazdaság számára lényeges kockázati forrást mérsékelte, amelynek hatására a piacon kamatcsökkentés árazódott be. A hónap hátralévő részében viszont, ahogy a globális befektetői hangulat romlott, a forint pedig jelentősen gyengült, a kamatláb-várakozások a korábbiakkal ellentétes irányba mozdultak el. A helyi hírek sem segítettek a piacot, mivel az új megszorító intézkedések magasabb inflációs pályát jelentenek, a kormány devizahitelesek végétörlesztéséről szóló terve pedig veszélyeztetheti a pénzügyi stabilitást. Ezen fejlemények ismeretében a Monetáris Tanács egyik tagja a legutóbb már a kamatemelésre szavazott.

A három hónapos diszkont kincstárjegyek hozama 6,1% fölé, míg az egy éveseké 6,4%-ra emelkedett, miután korábban a hónapban mindkét papírral 5,65% körüli mélypontra kerültek. A kamatpiacok egyre agresszívebben árazzák a jegybanki alapkamat emelését: a hónap vége felé az FRA kontraktusok alapján három hónapon belüli 75 bázispontos alapkamat emelést várt a piac. Az alulsúlyozott pozíciókat végre jelentős felültesztést hozott: az alap 11 bázisponttal verte meg a benchmarkját szeptemberben. Elkezdtek lezárni az alap alulsúlyát, ugyanakkor amíg az EURHUF keresztárfolyam hasonló szinteken van, ezt csak fokozatosan tesszük.

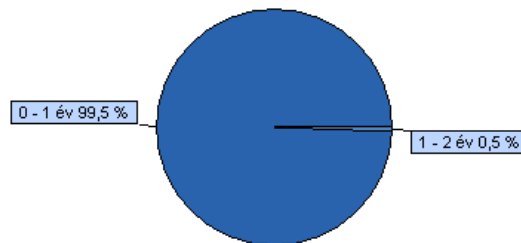
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	84,94 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	11,16 %
Jelzáloglevelek	2,06 %
Egyéb eszközök	1,51 %
Államkötvények	0,52 %
Kötelezettség	-6,31 %
Követelés	2,90 %
Betét	2,40 %
Állampapír repo ügyletek	0,71 %
Számlapénz	0,27 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,92 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

MNB111005
D120111
D120627
D111116
D111228

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

