

# 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:        | 10 100 625 689 HUF                                  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,917700 HUF  |

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

## FORGALMAZÓK

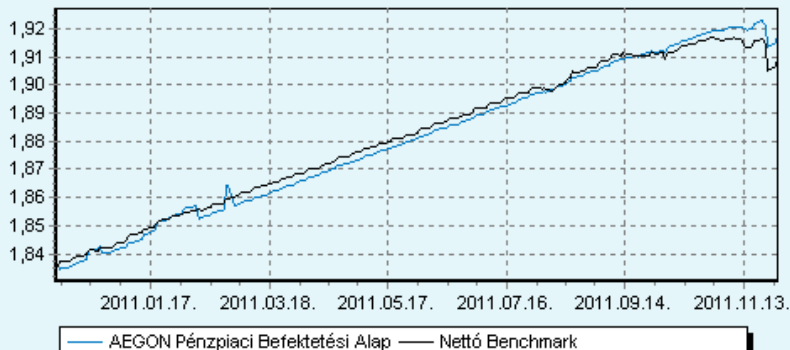
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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 | -0,09 % | 0,65 %  | 1,96 %  | 4,45 %   | 4,94 % | 9,20 % | 8,78 % | 6,88 % | 6,12 % |
| Nettó benchmark  | -0,39 % | 0,13 %  | 1,42 %  | 4,05 %   | 4,38 % | 8,03 % | 7,74 % | 6,69 % | 5,94 % |

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.12.01 - 2011.11.30



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:

A hazai kötvénypiac komoly nyomás alá került novemberben. A kormányzat ezt érzékelvén - mivel a fundamentumok érdemben nem javultak - bejelentette, hogy tárgyalásokat kezdeményez a Nemzetközi Valutaalappal. Ez azonban nem bizonyult elegendőnek ahhoz, hogy megváltoztassa a Moody's hitelminősítő helyi gazdaságpolitikáról kialakított véleményét, így az megvonta Magyarországtól a befektetési minősítést. Ez tovább rontotta a hazai piaci hangulatot, amely már amúgy is nyomás alatt volt a nemzetközi fejlemények, az eurozóna válságának újabb hulláma miatt. A forint/euró árfolyam történelmi csúcsra emelkedett, a hazai hozamok pedig megugrottak: a hosszú hozamok 10% közelébe emelkedtek. Néhány rövid diszkontkincstárjegy aukció is kudarcba fulladt, a feszültség pedig hamar alapkamat-emelési várakozásokhoz vezetett a piacon. Habár a piaci hangulat valamelyest javult a hónap végére, a Magyar Nemzeti Bank 50 bázisponttal megemelte a jegybanki alapkamatot. A rövid hozamok 1%-kal emelkedtek a hónap során, így 0,09%-os veszteséget szenvedett el az alap novemberben, de még így is felülmúlta a benchmark-ját 30 bázisponttal.

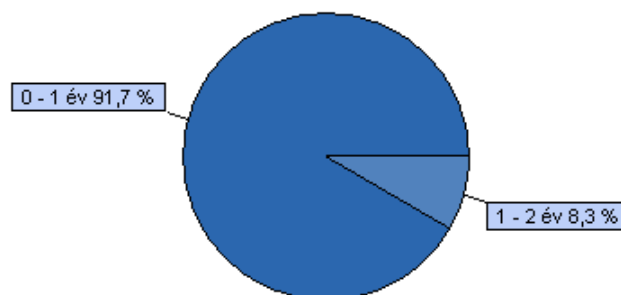
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.11.30

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek                       | 53,37 %   |
| Államkötvények                       | 22,99 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 8,83 %    |
| Egyéb eszközök                       | 1,54 %    |
| Jelzáloglevelek                      | 0,89 %    |
| Követelés                            | 9,38 %    |
| Állampapír repo ügyletek             | 3,81 %    |
| Kötelezettség                        | -3,40 %   |
| Betét                                | 2,61 %    |
| Számlapénz                           | 0,06 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,08 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 7,78 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,04 %  |

## Az 5 legnagyobb pozíció:

D120822  
2012C  
D120111  
D121017  
D120627

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

