

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: | HU00000702303 |
| Indulás: | 2002.09.25 |
| Devizanem: | HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 10 011 387 234 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,905315 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-középlejáratú 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 megtakarításukat. Az adott pillanatban az állampapírpiacon, 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 | 0,46 % | 1,30 % | 2,59 % | 5,12 % | 4,94 % | 9,20 % | 8,78 % | 6,88 % | 6,12 % |
| Nettó benchmark | 0,42 % | 1,29 % | 2,51 % | 4,89 % | 4,38 % | 8,03 % | 7,74 % | 6,69 % | 5,94 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

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
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Augusztusban kifejezetten pesszimista hangulat uralkodott el a nemzetközi piacokon, a tőzsdék esése, a vállalati kötvényfelárak emelkedése mind a növekedési kilátások jelentős romlásáról árulkodott. A magyar kötvény- és pénzpiac kivételt jelentett, az általános kockázatkerülés alatt is relatíve stabilak maradtak a rövid hozamok. Egy-két DKJ aukció a hónap elején rosszabbul sikerült, 6% feletti hozamszintek alakultak ki, de a hónap végére már ismét ideai rekord alacsony szinteken adott el rövid papírokat a magyar állam, nem kis részben a nyíló forint bázist kihasználó külföldi pénz beáramlása nyomán. A hónap során publikált inflációs és gazdasági adatok a növekedés és az inflációs nyomás visszaeséséről számoltak be, a rekord magas svájci frank árfolyam és országkockázati felár mellett azonban így sem puhult a jegybank e havi döntését (változatlan kamatszint) követő kommentár. Továbbra is úgy érezzük, az árak túlzott kamatcsökkentési várakozásokról tanúskodnak, ezeken a szinteken nem veszünk hosszú papírokat, próbáljuk a nemzetközi hangulat visszaeséseit kihasználni a vásárlásra. Az alap a hónapban 3 bázisponttal teljesítette felül a benchmarkot.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Kincstárjegyek | 85,57 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 7,14 % |
| Jelzáloglevelek | 2,11 % |
| Egyéb eszközök | 1,53 % |
| Államkötvények | 0,53 % |
| Betét | 2,27 % |
| Állampapír repo ügyletek | 2,06 % |
| Kötelezettség | -1,21 % |
| Számlapénz | 0,03 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 2,24 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,20 % |

Az 5 legnagyobb pozíció:

- D110921
- MNB110907
- D120111
- MNB110914
- D120627

Lejárat szerinti megoszlás:

