

AEGON PÉNZPIACI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.

Forgalmazók: Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2002. 08. 23.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 5 573 708 748 Ft (2007. 05. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,419672

AEGON Pénzpiaci Alap eszközosztétele, 2007. 05. 31.

Diszkont kincstárjegyek	90,21%
Állampapír repo	0,49%
Vállalati kötvények	2,93%
Jelzáloglevél	6,23%
Számlapénz	0,15%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	0,00%
Származtatott ügyletek	0,00%

sára, bár ezt már egyre többen cáfolták. A hazai fizetőeszköz a hónap folyamán végig elég szűk sávban kereskedett. A hónap első részében erősödött, de nem érte el a 245-ös szintet, viszont ezután folyamatos gyengülésnek indult. A három hónapos referenciahozam 7,65%-ról 7,55%-ra esett vissza, a hathónaposak 7,48%-ról 7,55%-ra emelkedtek, míg az éves hozamok 7,35%-ról 7,3%-ra csökkentek májusban. A forint árfolyama a hónap első részében egy kicsit erősödött, és a 247,89 Ft/eurós szintről a 245-ös szint közelébe került, majd 250,15 Ft/eurós szinten zárt. Májusban az alap tovább növelte korábbi stratégiánknak megfelelően hosszú diszkont kincstárjegy állományát. A reálhozamok emelkedése továbbra is a megtakarítóknak kedveznek, így az alap továbbra is jó választás lehet. A bankbetétekhez képest mind rugalmasságában, mind pedig hozamában kedvezőbb befektetés a pénzpiaci alap.

Befektetési politika:

Ez a befektetési alap egy a klasszikus banki betéteket (látra szóló/leköthető) 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 tart, 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 állampapírpiac illetve részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba / részvényekbe fektetni.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam*	0,29%	1,68%	3,39%	6,53%	6,12%	7,09%	11,9%	5,04%
Referencia hozam**	0,58%	1,83%	3,57%	6,83%	6,12%	6,83%	11,1%	6,73%

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. május 31-ig elért teljesítményt mutatják; az alap 2002.09.25-én indult.
** A referencia index nettó hozama

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



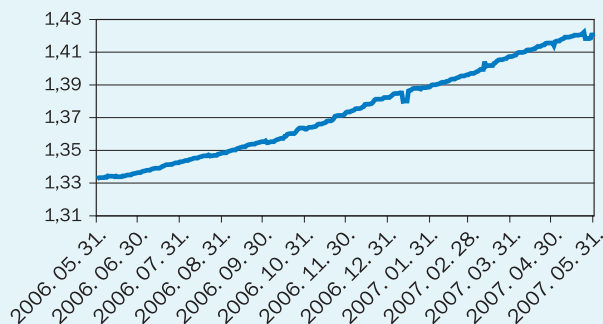
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A rövid diszkont kincstárjegyek hozamai az áprilisi erősödés után, lényegében változatlan szinteken mozgott májusban, ami leginkább a forint kicsit gyenge teljesítményének volt köszönhető. Az áprilisi szinten tartás után a Jegybank Monetáris Tanácsa az irányadó alapkamatláb-szintet továbbra is 8%-on tartotta, ami megfelelt a piaci várakozásoknak, és továbbra is fennmaradt a spekuláció forint a sávjának eltolá-

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.