

# 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:** 5 638 151 191 Ft (2007. 07. 31.)  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,439293

## AEGON Pénzpiaci Alap eszközzszerkezete, 2007. 07. 31.

Diszkont kincstárjegyek	90,57%
Állampapír repo	10,00%
Vállalati kötvények	2,87%
Jelzáloglevél	6,56%
Számlapénz	0,00%
Összesen	110,01%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	10,00%
Származtatott ügyletek	0,00%

## 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.

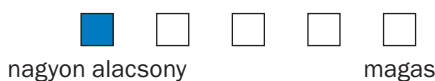
Az alapkezelő ennek megfelelően a portfólióban csakis egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkori állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét egy év alatt tartja, így a hozam még az állampapír-piaci 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 megtakarításaikat az adott pillanatban az állampapírpiac illetve részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokba/részvényekbe fektetni.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A rövid diszkont kincstárjegyek hozamai a júniusi erősödést követően elég visszafogott teljesítményt tudhatott maga mögött júliusban, amit leginkább a világpiacon események irányítottak. A júniusi kamatvágás után a Jegybank Monetáris Tanácsa az irányadó alapkamatláb-szintet ezúttal 7,75%-on tartotta, ami megfelelt a piaci

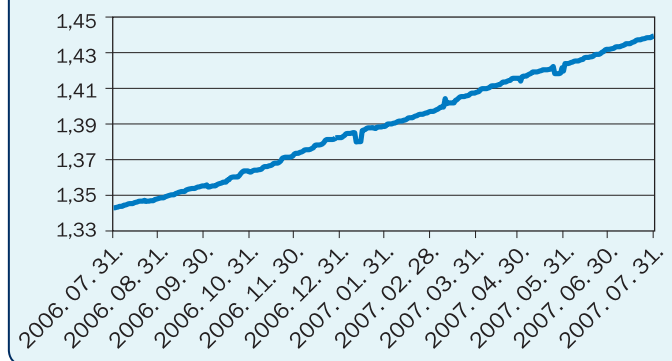
várakozásoknak. A három hónapos referenciahozam 7,35%-ról eleinte gyengült, majd a hó végére ugyanezen a szinten zárt. A hat hónapos referenciahozam 7,45%-ról 7,31%-ra, míg az éves hozamok 7,18%-ról 7,11%-ra csökkentek júliusban. A forint árfolyama a hónap nagy részében az eurónkénti 245 és 248-as szint között mozgott, majd a hónap végére az amerikai jelzálogpiacok, valamint a hitelpiac gyengeségeit elszennvedő hedge fundok veszteségei halatára egyfajta kockázatkerülés lett úrrá a piacokon, ami rosszul érintette a fejlődő piacok devizáit is. A forint így július végén 252,72 Ft/eurós szinten zárt. Júliusban az alap tovább növelte korábbi stratégiáknak 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.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam*	0,52%	1,67%	3,67%	7,17%	6,12%	7,09%	11,9%	5,04%
Referencia hozam**	0,54%	1,68%	3,52%	7,09%	6,12%	6,83%	11,1%	6,73%

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

## 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.