

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: 5 663 636 890 Ft (2007. 08. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,446882

AEGON Pénzpiaci Alap eszközzsététele, 2007. 08. 31.

| | |
|------------------------------|---------|
| Diszkont kincstárjegyek | 89,53% |
| Állampapír repo | 1,01% |
| Vállalati kötvények | 2,88% |
| Jelzáloglevél | 6,57% |
| Számlapénz | 0,01% |
| Összesen | 110,01% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 9,90% |
| Származtatott ügyletek | 0,00% |

várakozásoknak. A három hónapos referenciahozam 7,35%-ról eleinte gyengült, majd a hó végére egy kicsit visszaerősödött, és 7,45%-on zárt. A hathónapos referenciahozam 7,31%-ról 7,43%-ra, míg az éves hozamok 7,11%-ról 7,28%-ra csökkentek augusztusban. A forint árfolyama a hónap nagy részében gyengült az euróval szemben, és majd csak a hónap vége felé mutatott enyhe erősödést. Augusztusban is folytatódott a július végén kialakult amerikai jelzálogpiacok összeomlása, valamint a hitelpiac gyengeségeit elszennedő hedge fundok veszteségeinek eflülvizsgálata, ami alapjaiban gyengítette a feltörekvő országok devizáit, illetve pénzpiacait is. A forint így augusztus végén 256,07 Ft/eurós szinten zárt, míg maximális értéke 261,72 volt. Augusztusban az alap tovább növelte korábbi stratégiaiánknak 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/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.

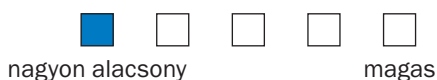
Az alapkezelő ennek megfelelően a portfólióban csakis egy évnél rövidebb lejáratú állampapírokat, illetve diszkont-kincstárjegyeket tarthat, figyelembe véve a mindenkori állampapír-piaci és likviditási trendeket. Az alapkezelő az Alap hátralévő futamidejét egy év alatt tartja, így a hozam még az állampapír-piaci 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:

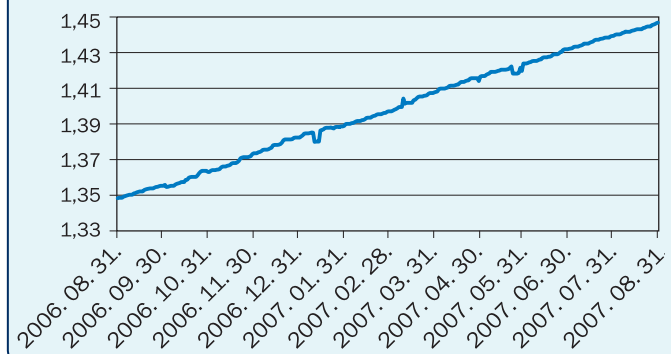
A rövid diszkont kincstárjegyek hozamai a júliusi visszafogott teljesítmény után további gyengülést mutattak, amit leginkább a világpiaci események, valamint a kockázatkerülés következtében gyengülő forint irányítottak. A júliusi szinten tartás után a Jegybank Monetáris Tanácsa az irányadó alapkamatláb-szintet ezúttal is 7,75%-on tartotta, ami megfelelt a piaci

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | 12 hónap | 2006 év | 2005 év | 2004 év | 2003 év |
|--------------------|---------|---------|---------|----------|---------|---------|---------|---------|
| Hozam* | 7,31% | 1,67% | 3,65% | 7,17% | 6,12% | 7,09% | 11,9% | 5,04% |
| Referencia hozam** | 0,56% | 1,68% | 3,52% | 7,09% | 6,12% | 6,83% | 11,1% | 6,73% |

* Az éven belüli hozamok nem évesítettek, 2007. augusztus 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.