

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
A sorozat nettó eszközértéke:	9 805 138 948 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,896670 HUF

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.

BEFECTETÉSI 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 kínálnak, 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 megtakarításaikat. Az adott pillanatban az állampapírpiacot, illetve a részvénybefektetéseket nem tekintik kedvezőnek, kockázatvállaló képességük kicsi, és emiatt nem kívánnak hosszabb lejáratú állampapírokat /részvényekbe fektetni.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Kincstárjegyek	85,69 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,20 %
Jelzáloglevelek	2,12 %
Egyéb eszközök	1,54 %
Államkötvények	0,53 %
Betét	2,30 %
Állampapír repo ügyletek	0,53 %
Számlapénz	0,07 %
Kötelezettség	-0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,27 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,02 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Változatlan alapkamat mellett azért a globális piaci feszültségek már mintha elérnék a magyar pénzpiacot is. Hiába a második görög csomag bejelentése és az utolsó pillanatbeli megállapodás az amerikai adósságlafon emeléséről, a piacok negatív hangulatban voltak a hónap második felétől, amit a gyengébb makroadatok is indokoltak.

A svájci frank így nem csoda, hogy újabb rekordokat döntögetett, és a magyar háztartások és pénzügyi szektor érintettsége újra napirendre került. A hazai eszközárakban ez a hatás még nem látszik - egyelőre az árfolyamok a globális piacok mozgását követve gyengültek.

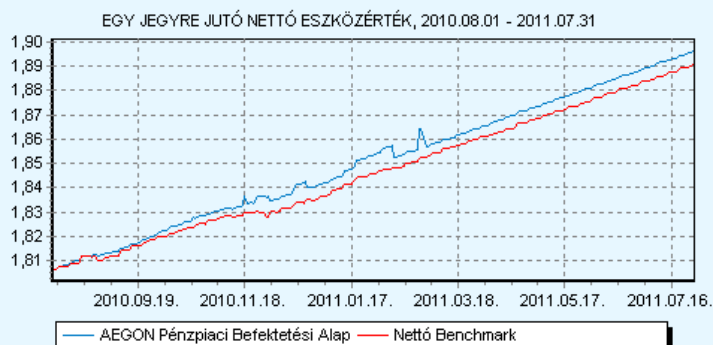
A pénzpiaci hozamok is kissé emelkedtek, de intő jel lehet, hogy a hónap utolsó éves dkj aukciójára a megszokottnál jóval kevesebb ajánlat érkezett. Továbbra is alacsony kamatkockázatú portfóliót tartunk. Az alap júliusban 6 bázisponttal felültejesítette a benchmarkot.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	12 hónap
Befektetési jegy	0,41 %	1,27 %	2,30 %	5,06 %
Nettó benchmark	0,37 %	1,24 %	2,45 %	4,75 %

Időtáv	2010	2009	2008	2007	2006
Befektetési jegy	4,94 %	9,20 %	8,78 %	6,88 %	6,12 %
Nettó benchmark	4,38 %	8,05 %	7,74 %	6,69 %	5,94 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.