

AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2011. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2011. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

.Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.182-12/2009. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelő.hu tekinthető meg.

Budapest, 2011. augusztus 15.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

AEGON Pénzpiaci Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-121

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Pénzpiaci Alap

HU0000702303

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Az Alap nyilvános forgalomba hozatala:

2002. augusztus 21-2002. augusztus 23 között jegyzés során

2002. szeptember 3-tól folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai :

UniCredit Bank Hungary Zrt.

1054 Budapest, Akadémia utca 17.

Vezető forgalmazó adatai

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

Forgalmazási helyek

BNP-Paribas Magyarország
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

CIB Bank Zrt.
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
1016 Budapest, Derék u. 2.

Commerzbank Zrt.
1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Unicredit Bank Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Könyvvizsgáló adatai

Fabók János
Bejegyzett könyvvizsgáló – 003178
CREDIT & DEBIT Könyvszakértő Kft
1164 Budapest, Batthyány Ilona u.7.

2011. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	31/12/2010		31/12/2010	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	26.27	0.27%	15.35	0.15%
Lekötött betét	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	154.61	1.59%	52.12	0.52%
Diszkont kincstárjegyek	7,140.95	73.22%	6,332.30	63.51%
MNB kötvények	1,028.73	10.55%	2,334.56	23.41%
Vállalati kötvények	729.03	7.48%	401.18	4.02%
Jelzáloglevelek	480.75	4.93%	208.00	2.09%
Részvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	0.00	0.00%	478.49	4.80%
Határidős ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	192.23	1.97%	148.53	1.49%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	9,752.57	100.00%	9,970.53	100.00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	5,360,840,041	243,402,209	283,526,299	5,320,715,951
Január	5,320,715,951	166,665,531	264,413,280	5,222,968,202
Február	5,222,968,202	324,866,696	218,011,246	5,329,823,652
Március	5,329,823,652	194,441,465	279,307,291	5,244,957,826
Április	5,244,957,826	277,640,804	207,250,686	5,315,347,944
Május	5,315,347,944	178,095,168	191,855,151	5,301,587,961
Június	5,301,587,961	155,414,771	192,322,500	5,264,680,232

AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
31 December 2010	1.841734	9,799,343,317
31 January 2011	1.853958	9,683,162,505
28 February 2011	1.857159	9,898,329,839
31 March 2011	1.865154	9,782,652,891
30 April 2011	1.872913	9,955,185,361
31 May 2011	1.880830	9,971,385,610
30 June 2011	1.888943	9,944,683,099

Az Alap 2011-ben nem vett fel hitelt.

AZ ALAP HOZAMÁNAK ALAKULÁSA AZ ELMÚLT ÖT ÉVBEN:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	4,94%	9,20%	8,78%	6,88%	6,12%
Benchmark	5,53%	8,13%	7,95%	6,89%	6,12%

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az Aegon Közép Európai Részvény Befektetési Alap csak a devizakockázat fedezése céljából használ származékos terméket határidős deviza eladási pozíció formájában.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 2,21%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 100,17 % volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az alap 2,56% nettó hozamot ért el 2011 első felében, a benchmark bruttó hozama 3,08 % volt.

Januártól kezdve változatlan alapkamat és stabil pénzüpiaci hozamok jellemezték a befektetési környezetet. A magyar piac megítélése jelentősen javult a Széll Kálmán terv intézkedései nyomán, ami tükröződött a forint erejében és a kötvénypiacon újra megjelenő külföldi vásárlásokban is. Az alapkamat várható alakulását. Az inflációs kockázatok az időlegesen magas nyersanyagárak mellett sem túl nagyok, főleg a belföldi kereslet dinamikájának fényében, a globális félelmek (periféria adósságválság, stb) azonban nem adnak lehetőséget egyelőre monetáris lazításra.

A piacon a három hónapos papírok hozama egyre nyomottabbá vált, az éves dkj kibocsátások is az alapkamat mértéke alatt alakulnak, noha a határidős kamatderivatívákban nem áraz kamatcsökkentést a piac. Amíg ez a helyzet nem változik, ultrarövid papírok feláras vállalati instrumentumokat tartunk a portfólióban.

