



AEGON PÉNZPIACI BEFEKTETÉSI ALAP

2009. 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 2009. 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, 2009. július 31.



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 alapcíme 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.

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

Buzás Dóra
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.

2009. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	0.35	0.01%	1.16	0.03%
Lekötött betét	95.50	2.29%	0.00	0.00%
Államkötvények	504.83	12.11%	474.66	12.61%
Diszkont kincstárjegyek	3,569.66	85.60%	2,885.97	76.67%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	0.00	0.00%	293.45	7.80%
Jelzáloglevelek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
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%	0.00	0.00%
Határidős ügyletek	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Nyitott repo	0.00	0.00%	109.05	2.90%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen*	4,170.34	100.00%	3,764.29	100.00%

*az Alap kötésnapján eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	2,622,858,299	38,202,239	76,836,984	2,584,223,554
Január	2,584,223,554	157,712,733	88,551,782	2,653,384,505
Február	2,653,384,505	40,018,376	211,407,233	2,481,995,648
Március	2,481,995,648	41,180,628	204,748,275	2,318,428,001
Április	2,318,428,001	40,129,620	63,195,588	2,295,362,033
Május	2,295,362,033	41,820,703	125,479,782	2,211,702,954
Június	2,211,702,954	77,759,191	45,815,651	2,243,646,494

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1.607056	4,152,993,048
2009. január 30.	1.613474	4,281,167,332
2009. február 27.	1.612720	4,002,764,028
2009. március 31.	1.630687	3,780,630,894
2009. április 30.	1.648174	3,783,157,068
2009. május 29.	1.663761	3,679,744,093
2009. június 30.	1.674045	3,755,965,588

Az Alap 2008-ban nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
AEGON Pénzpiaci Befektetési Alap	8,78%	6,88%	6,12%	7,09%	11,96%
Benchmark	7,95%	6,89%	6,12%	6,83%	11,10%

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

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az év eleji negatív makrogazdasági hírek, gyengülő forint és jelentős külföldi eladások hatására jelentős hozamemelkedés volt tapasztalható a magyar pénzpiacra az év első 3 hónapjában. Az Alap ennek megfelelően defenzív befektetési stratégia mellett is vesztett a benchmarkkal szemben. A kormányváltás utáni egyensúlyjavító intézkedések és a világban tapasztalható recessziós félelmek enyhülése stabilizálta Magyarország pénzügyi helyzetét. A stabilizáció és a növekvő kockázati étvágy csökkentette a magyar eszközöktől elvárt kockázati felárat, ami következtében a jegybank kamatvágási ciklusba kezdhetett. Ezt az erősödést az alap eszközeinek meghosszabbítására használta ki, mely jelentős hozam többletet okozott a benchmarkkal szemben.