

AEGON MONEymaxx EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703145

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Létékezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 12 387 235 010

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,532505

Az alap eszközzsége, 2009. 01. 31.

Magyar vállalati kötvények	26,03%
Magyar állampapírok	49,68%
Hazai részvények	0,16%
Nemzetközi részvények	11,84%
Nemzetközi kötvények	5,80%
Számlapénz	1,89%
Ingatlan befektetési jegy	5,62%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	-1,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	32,10%
Származtatott ügyletek	8,02%

A portfólió állampapír-állományából a magas futamidejű papírokat agresszíven építettük le január második felében, hogy így a kamatérzékenységet csökkentjük, illetve a portfóliót pozicionáljuk egy esetleges hosszabb és nehezebb állampapírpiaci helyzetre. A hosszú papírok helyett rövidebb futamidejű papírokat vásároltunk, amelyek még jelenleg is komoly érteket képviselnek. A részvényki-tettségek érdemben nem változott, azt a stratégiai szintnek tekintett 11 százalékos körül igyekeztünk tartani, és sokkal inkább a jóval likvidebb nemzetközi ETF-ekben tartjuk a részvényekre szánt pénzt, mint az egyedi papírokból. Ennek megfelelően az Alap az esetleges további forintgyengülésekből is profitálhat.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	-15,66%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Referencia index**	6,25%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

* Az alap 2009. 01. 31-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2003. 12. 11-én indult.
** A referencia index nettó hozama.
Az Alapnak 2006.01.01 óta van referencia indexe

Befektetési politika:

Magyarország első „abszolút-hozamú” alapja, az Aegon Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap, amely új kategóriát nyitott a befektetési alapok piacán.

Az alapot azért indítottuk, mert több ügyfelünk jelezte, hogy nincs elég jártassága a befektetési területen ahhoz, hogy eldöntse, milyen alapba rakja a pénzét, hazaiba, vagy külföldibe, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezeket a döntéseknek a felelősségét. Alapunk bármilyen hazai kötvénybe, vagy részvénybe fektethet, vagy akár nemzetközi kötvényekbe és részvényekbe is, az alapkezelő belátása szerint. Ez azt jelenti, hogy az Alap az adott időpillanatban akár 100%-ig is lehet részvénybe fektetve, de előfordulhat az is, hogy 100%-ban diszkontkincstárjegyet tartalmaz, azaz az alapkezelő mozgásteret igen tág, természetesen a törvényi szabályok betartása mellett. Azoknak ajánljuk ezt az alapot, akik hajlandók felvállalni kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításuk profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülne részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



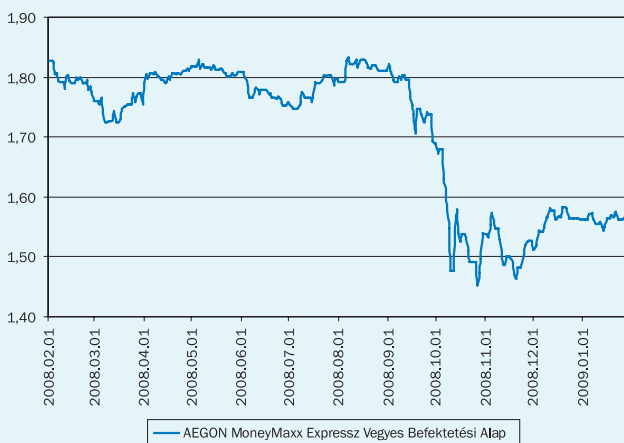
Kockázati besorolás (A napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján)



Piaci összefoglaló:

Az év első hónapjában a részvénypiacok folytatták enyhe pozitív teljesítményüket. Az MSCI World index teljesítménye euróban tekintve +0,89 százalékos volt. Látható, hogy kialakult egyfajta apátia a piacon, növekszik az érdektelenség, ami akár hónapokig is eltarthat, ez sávós oldalazást eredményezhet a piacon, de persze marginális pluszok is kialakulhatnak. Fontos megjegyezni, hogy a globális részvények (MSCI World) forintban számolva azonban +12,2 százalékosat fialtak, ami egyértelműen a CEE régiós devizák gyengülésének az eredménye. Objektíven nézve azt gondolhatjuk, hogy ha egy negatív környezetben a régió gyengül, akkor aligha várhatunk e térség eszközeitől pozitív hozamot, ha a globális befektetői hangulat tovább romlik, aminek (idővel) jó esélyét látjuk.

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.