

AEGON MONEYMAXX EXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2008. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON MoneyMaxx Express Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2008. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.199-7/2008. 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.egonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2008. augusztus 14.



Heim Péter
elnök-vezérigazgató



Kocsis Bálint
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-129

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON MoneyMaxx Express Alap

HU0000703145

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:

A jegyzési időszak 2003. november 27 - december 1.

2003. december 10-től folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

HVB Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Akadémia utca 17.

Vezető forgalmazó adatai	Concorde Értékpapír Zrt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50.
Forgalmazási helyek	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. BNP-Paribas Magyarország 1055 Budapest, Honvéd u. 20. CIB Bank Zrt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. Citibank Zrt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7. Codex Értéktár és Értékpapír Zrt. 1016 Budapest, Derék u. 2. 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	Szabó Gergely Bejegyzett könyvvizsgáló – 005676 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20.

2008. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2007.12.28.		2008.06.30.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	99.68	0.34%	160.87	0.66%
Lekötött betét	-	0.00%	0.00	0.00%
Államkötvények	9,693.10	33.17%	18,166.97	74.22%
Diszkont kincstárjegyek	13,004.20	44.50%	21.90	0.09%
MNB kötvények	-	0.00%	486.52	1.99%
Vállalati kötvények	-	0.00%	997.14	4.07%
Befektetési jegyek	172.83	0.59%	252.41	1.03%
Részvények	-	0.00%	0.00	0.00%
- tőzsdén jegyzett	-	0.00%	1,131.73	4.62%
- tőzsdén nem jegyzett	-	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	3,079.31	10.54%	2,979.94	12.17%
Határidős ügyletek	-	0.00%	280.54	1.15%
Nyitott repo	3,172.34	10.86%	0.00	0.00%
Követelés	-	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	-	0.00%	0.00	0.00%
Összesen	29,221.46	100.00%	24478.02	100.00%

* az Alap kötésnapjának eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	15,247,261,336	785,638,807	384,289,609	15,648,610,534
Január	15,648,610,534	402,411,903	893,910,806	15,157,111,631
Február	15,157,111,631	423,801,131	280,080,057	15,300,832,705
Március	15,300,832,705	236,049,412	628,897,860	14,907,984,257
Április	14,907,984,257	225,882,460	315,799,851	14,818,066,866
Május	14,818,066,866	170,920,837	436,173,767	14,552,813,936
Június	14,552,813,936	136,392,071	941,343,121	13,747,862,886

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

Időszak	Saját tőke	Egy jegyre jutó eszközérték
2007. december 28.	28,725,025,103	1.835628
2008. január 31.	27,539,787,371	1.816955
2008. február 29.	26,939,073,634	1.760628
2008. március 31.	26,148,027,423	1.753961
2008. április 30.	26,926,912,178	1.817168
2008. május 30.	26,311,126,991	1.807975
2008. június 30.	24,163,167,466	1.757594

Az Alap 2008-ban nem vett fel hitelt.

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

A világgazdaság súlyos lassulást élt át 2008 első felében, amely komoly esést okozott a részvénypiacokon, illetve jelentős értékcsökkenést hozott a dollár árfolyamában. A pénzügyi- és ingatlanszektor különösen nagy összeomlást szenvedett el, és a legtöbb befektetési termék negatív hozamokat ért el az év első felében. Komoly nyereséget csak az árupiaci befektetésekkel és short pozíciókkal lehetett elérni, melyek az alapok nagy része számára nem megengedettek, a Moneymaxx számára sem. Komoly befektetési területe az alapnak a hazai állampapír-piac, amely sajnos nem nyújtott menedéket az igen negatív nemzetközi környezetben, a hozamok jelentősen emelkedtek – természetesen ebben hazai okok is szerepet játszottak. Gyakorlatilag minden befektetési eszköz esett, amibe pénzt lehetett volna fektetni: a részvények, a kötvények, és a devizák, így tevékenységünk a nehéz környezetben elsősorban a tőke megvédésére korlátozódott.