



**AEGON MONEYMAXX EXPRESS BEFEKTETÉSI
ALAP**

2009. 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 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-110.199-9/2009. 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.egonalapkezele.hu tekinthető meg.

Budapest, 2009. június 30.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

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

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.

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

Szabó Gergely
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005676
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	200.70	1.52%	1.62	0.01%
Lekötött betét	848.00	6.43%	0.00	0.00%
Államkötvények	6,480.00	49.17%	6,757.49	60.81%
Diszkont kincstárjegyek	0.00	0.00%	1,683.37	15.15%
MNB kötvények	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Vállalati kötvények	1,225.00	9.29%	0.00	0.00%
Jelzáloglevelek	1,270.00	9.64%	1,215.46	10.94%
Befektetési jegyek	249.00	1.89%	29.03	0.26%
Részvények	0.00	0.00%	44.19	0.40%
- tőzsdén jegyzett	24.00	0.18%	0.00	0.00%
- tőzsdén nem jegyzett	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	2,880.00	21.85%	1,136.69	10.23%
Határidős ügyletek	3.00	0.02%	21.04	0.19%
Nyitott repo	0.00	0.00%	223.87	2.01%
Követelés	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Kötelezettség	0.00	0.00%	0.00	0.00%
Összesen	13,179.70	100.00%	11,112.76	100.00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	8,549,988,259	115,076,944	289,762,695	8,375,302,508
Január	8,375,302,508	101,377,732	393,682,917	8,082,997,323
Február	8,082,997,323	207,315,435	362,482,693	7,927,830,065
Március	7,927,830,065	109,431,726	609,280,419	7,427,981,372
Április	7,427,981,372	110,338,582	289,454,244	7,248,865,710
Május	7,248,865,710	105,724,271	290,025,821	7,064,564,160
Június	7,064,564,160	147,645,482	342,271,297	6,869,938,345

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

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1.563171	13,092,032,453
2009. január 31.	1.532505	12,387,235,010
2009. február 28.	1.467235	11,631,993,486
2009. március 31.	1.431406	10,632,454,074
2009. április 30.	1.540639	11,167,884,729
2009. május 31.	1.576825	11,139,578,963
2009. június 30.	1.606641	11,037,525,815

Az Alap 2009-ben 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 MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Benchmark	6,45%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

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

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 9,14%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 24,35% volt.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az Alap az egész félév folyamán jelentős magyar állam és vállalati kötvénypozíciókat tartott. A félév első felében ezeken a pozíciókon jelentős veszteségei keletkeztek a magyar állam pénzügyi és politikai stabilitását fenyegető tényezők miatt. Az alap óvatosságból kamatswap pozíciókkal fedezte likvid pozícióit kockázatcsökkentés céljából, ami a félév hátralevő részében hátrányt jelentet és emiatt vesztett a benchmarkkal szemben. Az alap eurós eszközeit fedezte áprilistól fogva a forinterősödés miatt, amin nyereséges keletkezett. Az alap egész félév folyamán konzervatív befektetési stílus mentén fektet be, ami utólag túlzónak minősült.