

AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

Letétkezelő: HVB Bank Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt.,
Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 09.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke:

14 978 371 585 Ft (2007. 01. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,670974

AEGON MoneyMaxx eszközösszetétele, 2007. 01. 31.

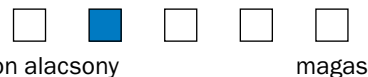
| | |
|-------------------------|---------|
| Diszkont kincstárjegyek | 20,63% |
| Magyar állampapírok | 39,30% |
| Hazai részvények | 5,35% |
| Nemzetközi részvények | 6,68% |
| Nemzetközi kötvények | 7,93% |
| Számlapénz | 2,18% |
| Állampapír repo | 3,56% |
| Egyéb eszközök | 14,38% |
| Összesen | 100,00% |
| Tőkeáttétel | 0,00% |
| Származtatott ügyletek | 5,24% |

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

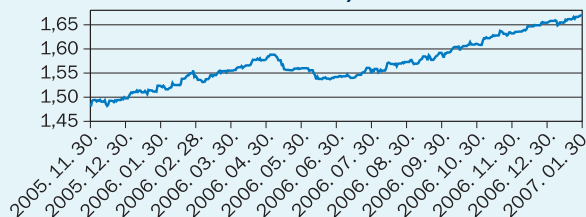


Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 12 hónap* | 2006 év | 2005 év | 2004 év |
|--------------------|-----------|---------|---------|---------|
| Hozam | 9,87% | 10,48% | 22,4% | 21,4% |
| Referencia index** | 4,46% | 6,62% | N/A | N/A |

* 2007. január 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2003.12.11-én indult.
** A referencia index nettó hozama. Az Alapnak 2006.01.01 óta van referencia indexe

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.

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 járassága a befektetési területen ahhoz, hogy eldöntse, milyen alapba rakja a pénzét, hazai, vagy külföldi, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzügyi piacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezeket a döntéseket 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 nagyságú is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításuk profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülne részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

Piaci összefoglaló:

Az Aegon Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap mérsékelt jövedelmű alappal indította az évet, mind pozitív, mind negatív eredményt hozó pozícióink összességének köszönhetően. Nyereséget mutattak az amerikai olajrészvényekbe történő befektetéseink, az európai részvények is jól teljesítettek. Véleményünk szerint azonban a részvénypiacok kezdenek kissé túlfűtötté válni, elsősorban az európaiak, ezért részvénypozícióink nagy részét lezártuk, csak az amerikai olajrészvényeket tartottuk meg (Chevron, Conoco, Exxon). A hazai részvények között számottevő pozícióink csak az Állami Nyomdában volt, amely igen jól szerepelt a hónap folyamán. A magyar kötvényeken komolyabb veszteségeket szenvedtünk el, a 2006 évvégi örömhullám után a szereplők kissé kijózanodtak, és a hozamok emelkedtek, ami az államkötvényeink árfolyamvesztésével járt.

Úgy gondoljuk, hogy a magyar kötvénypiac túl magas hozamokat áraz a jövőre nézve, és továbbra is úgy véljük, hogy az idei év során akár egy teljes százalékpontot is eshetnek a kötvényhozamok, így ezeket a pozíciókat is tartjuk. A hazai kötvényeken elszenvedett veszteséget némiképp ellensúlyozta az izlandi kötvénypozícióink, amely azonban nem volt elég nagy ahhoz, hogy mindent ellentélezzon. Ezt a pozíciót is hosszabb távon tervezzük tartani. A részvénypiacokon az óvatosságot preferáljuk jelenleg, inkább optimisták vagyunk, de a megnövekedett kockázatokra tekintettel, inkább a befektetők tőkéjének megővését helyezük előtérbe.