

AEGON MONEymaxx EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

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

Letétkezelő: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke:

15 307 503 479 Ft (2007. 02. 28.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,678602

AEGON MoneyMaxx eszközösszetétele, 2007. 02. 28.

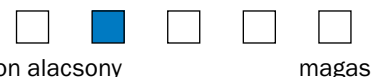
Diszkont kincstárjegyek	28,86%
Magyar állampapírok	50,92%
Hazai részvények	5,49%
Nemzetközi részvények	6,05%
Nemzetközi kötvények	7,63%
Számlapénz	0,81%
Állampapír repo	0,24%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	0,00%
Származtatott ügyletek	0,00%

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

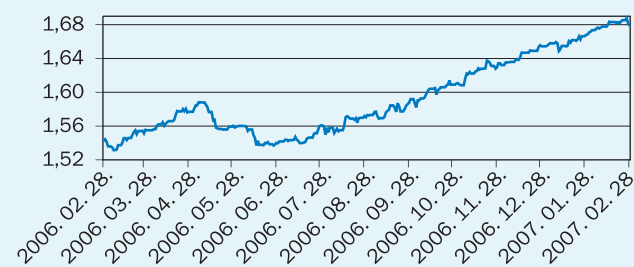


Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	8,85%	10,48%	22,4%	21,4%
Referencia index**	4,67%	4,62%	N/A	N/A

* 2007. február 28-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 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 ezeknek 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 megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

Piaci összefoglaló:

Az AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap stabil teljesítményt nyújtott az elmúlt hónapban, aminek legfőbb oka, hogy részvényarányunkat január-februárban igen alacsonyra csökkentettük, s a portfólió nagy részét hosszú magyar államkötvények teszik ki, amelyekben igen nagy felértékelődési potenciált látunk. Úgy véljük, hogy a hazai állampapírpiacon teljesítménye idén könnyen kétszámjegyű lehet, s ezért érdemesnek tartjuk a hosszabb (3-8 éves) hazai kötvények tartását. A részvénypiacokat általában véve jól értékeltnek tartjuk, viszont számos közülük a túlfűtöttség jeleit mutatta, s ezért inkább óvatosan próbáltunk viszonyulni hozzájuk.

Jelentősebb részvénypozíciókat csak akkor vennénk fel, ha komolyabb félelmek, és nagyobb olcsóság alakulna ki valamelyik részvénypiacon, erre azonban egyelőre még várni kell. Addig inkább az óvatosságot választjuk, habár természetesen lehetséges, hogy így elszalasztunk lehetőségeket, azonban a belépésre nem látjuk túl jónak a kockázat-hozam arányt.