

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: 23 402 619 446 Ft (2007. 08. 31.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,83722

AEGON MoneyMaxx eszközzsége, 2007. 08. 31.

Diszkont kincstárjegyek	31,97%
Magyar állampapírok	45,23%
Hazai részvények	6,47%
Nemzetközi részvények	6,50%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,52%
Ingatlan befegy	0,43%
Állampapír repo	8,07%
Egyéb eszközök	0,82%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	27,05%
Származtatott ügyletek	4,01%

bá a külföldi részvénypozíciókat nem fedeztük le, tehát a forint gyengülése számunkra pozitívként csapódott le, harmadrészt pedig 178-182-es dollár-forint szintek mellett amerikai diszkontkincstárjegyeket vásároltunk, amelyeket 188-192 körüli árfolyamszintek mellett értékesítettünk. Az ezeken a pozíciókon elért nyereségek ellensúlyozták a magyar állampapírokon elszenvedett veszteségeket, és így kismértékű pozitív hozamot realizáltunk a hónap folyamán.

Úgy véljük, hogy a jelenlegi körülmények gyors cselekvést igényelhetnek, így jóslásokba nem bocsátkozunk, ám a részvényeket globálisan nem tartjuk drágának, s különösen az európai biztosítókat és bankokat olcsónak látjuk, ezekből megfelelő körülmények esetén szívesen vásárolnánk – habár jelenleg a részvények aránya az alapon igen alacsony. A hazai kamatszintet vonzóan tartjuk, így a magyar kötvénypiacot is favorizáljuk a továbbiakban.

Befektetési politika:

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

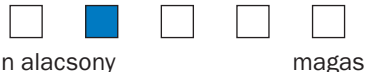
Az alapot azért indítottuk, mert több ügyfelünk jelezte, hogy nincs elég jártassága a befektetési területen ahhoz, hogy eldöntse, milyen alapba rakja a pénzét, hazaiba, vagy külföldibe, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné 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 részvényalapon), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszak szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Alapunknak két nagyon fontos, és gyakran egymásnak ellentmondó cselekvést kívánó célja van. Egyrészt kiemelt fontosságúnak tartjuk a befektetők tőkájének, megtakarításainak védelmét, ami óvatosságot, kockázatkerülést igényel, másrészt viszont az alap fontos célja, hogy többelhozamhoz juttassa befektetőinket – s ez utóbbit nyilvánvalóan csak kockázatvállalással lehet elérni.

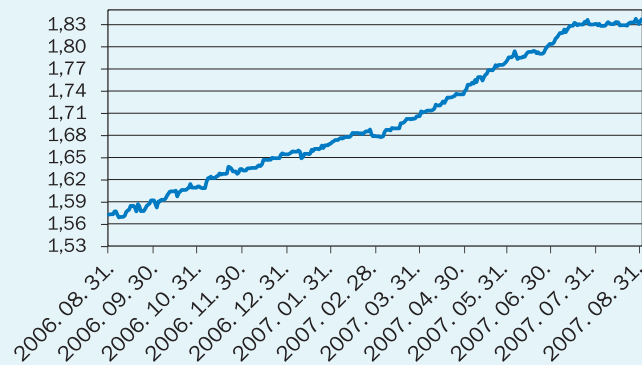
Augusztus hónap folyamán hatalmas kilengések, komoly megingások jellemezték a főbb pénz- és tőkepiacokat, jelentősen gyengültek a tőzsdék, a hazai kötvények és a forint is. Komoly eredménynek tartjuk, hogy ilyen nehézségek közepette sikerült megőrizni, sőt némiképp gyarapítani is befektetőink tőkáját, most a hangsúly a fent említettek közül inkább az első ponton volt. Az eredmények annak volt köszönhetőek, hogy egyrészt kismértékű részvénypozíciókkal rendelkezünk csak (komolyabb eladásokat végeztünk júniusban és júliusban) továb-

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	16,84%	10,48%	22,4%	21,4%
Referencia index**	6,53%	4,62%	N/A	N/A

* 2007. augusztus 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.