

# 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 Befektetési Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Citibank 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:** 27 873 242 861 Ft (2007. 11. 30.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,828082

## AEGON MoneyMaxx eszközzszerkezete, 2007. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	29,36%
Magyar állampapírok	32,71%
Hazai részvények	5,13%
Nemzetközi részvények	8,91%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	3,63%
Ingtalan befjegy	0,61%
Állampapír repo	19,11%
Egyéb eszközök	0,54%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	25,04%
Származtatott ügyletek	0,00%

## 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, hazába, vagy külföldre, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezekben 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 hajlandóak felvállalni a kockázatot (akár hasonló nagyságú 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 időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Moneymaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap szeptember végén felvett részvénypozíciói komoly értékvesztésen mentek keresztül novemberben, miközben a hazai állampapírpiacra is hozamemelkedés volt, amely tovább rontotta a teljesítményt. Így az alap elmúlt egyéves hozama 11,85%-ra esett vissza. Részvénykitettségünk viszonylag alacsony, 12-15% kö-

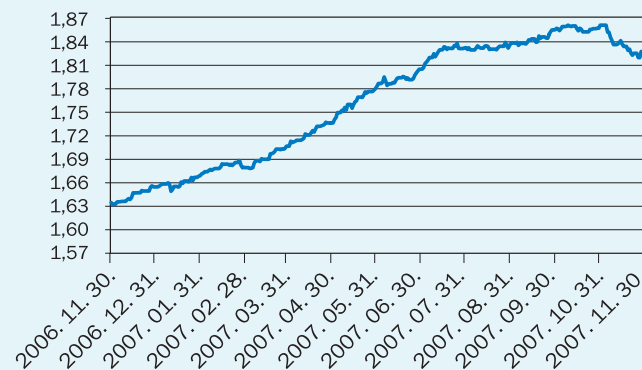
rül mozog, amelynek nagy részét ingatlanfejlesztők és európai biztosítók teszik ki. Mindkét részvénycsoportot nagyon alulértékeltnek látjuk, 2-3 éves távon nem lenne meglepő a 100%-os hozam sem az ilyen alulértékelt állapotból ezen részvények esetében. A hazai állampapírportfolió is igen attraktívnak tűnik, nehéz elképzelni, hogy a csökkenő globális hozamkörnyezetben, javuló hazai makrokép mellett fennmaradjanak a magas 7% feletti kamatok éveken át, s a piac ezt árazza, hiszen a 2012-es papírok hozama 7,1-7,25% körül van, ami véleményünk szerint egyértelműen túlzás. Így portfóliónkon jelentősebb változtatást egyelőre nem tervezünk.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	11,85%	10,48%	22,4%	21,4%
Referencia index**	5,89%	4,62%	N/A	N/A

\* 2007. november 30-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.