

# 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:** 28 725 025 103 Ft (2007. 12. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,835628

## AEGON MoneyMaxx eszközösszetétele, 2007. 12. 31.

Diszkont kincstárjegyek	44,81%
Magyar állampapírok	33,41%
Hazai részvények	4,10%
Nemzetközi részvények	6,48%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,45%
Ingatlan befegy	0,60%
Állampapír repo	10,16%
Egyéb eszközök	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	23,29%
Származtatott ügyletek	3,06%

## 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, hazai, vagy külföldibe, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzüpiacra. 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 a kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyonkezelők döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Az Aegon MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap 2007. évi teljesítménye +10,96%, ami alacsonyabb mint a hozam-elvárásunk, de a tőkepiacok teljesítményéhez képest jónak mondható. 2007 folyamán a globális részvénypiac (MSCI World Index) forintban számolva -0,33%-ot esett, a BUX index hozama 5,6%, a magyar állampapírok eredményességét mutató MAX index hozama 6,4% volt, a diszkontkincstárjegyek hozamát mutató RMAX Index pedig 7,4%-ot hozott.

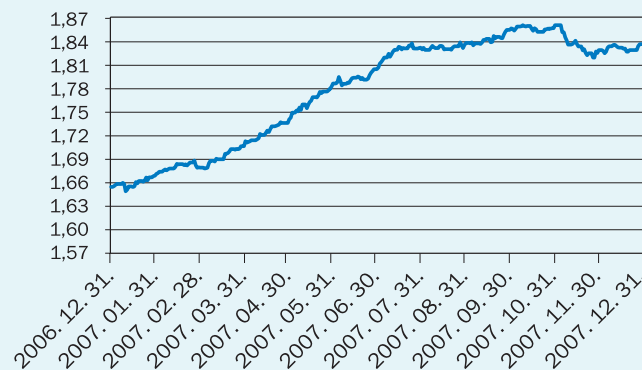
Az év vége felé közeledve jelentősen csökkentettük részvénypozícióinkat, mert tartunk attól, hogy 2008 első fele nehézségeket hozhat a nagy gazdaságokban, s ebből következően a részvénypiacokon is. Ennek ellenére azonban lesznek valószínűleg lehetőségek más piacokon is, például a devizapiacokon avagy a kötvénypiacokon. A magyar állampapírokat továbbra is optimisták vagyunk, ezért tartunk hosszú magyar kötvényeket. Az év utolsó napján az alapnak mérsékelt részvénypozíciói (biztosítói papírok és ingatlanfejlesztők elsősorban) mintegy 10% körüli nagyságrendben, amely részvényeket tartani kívánunk rendkívüli alulértékeltességük miatt.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	10,96%	10,48%	22,4%	21,4%
Referencia index**	5,39%	4,62%	N/A	N/A

\* 2007. december 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.