

AEGON MONEymaxx EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703145
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt.
Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX
Alap nettó eszközértéke: 26 311 126 991
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,807975

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, hazaiba, vagy külföldibe, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzpiacra. 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 hajlandóak felvállalni a kockázatot (akár hasonló nagyságú 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 időszakai szórása alapján)



Piaci összefoglaló:

Az AEGON Moneymaxx Expressz Alap az elmúlt egy évben 1,5%-os hozamot ért el, ami jóval alacsonyabb, mint a kockázatmentes befektetéseken elérhető hozam, ám jóval magasabb, mint a részvénypiacok hozama. A BUX index ugyenebben az időszakban 12%-ot, az amerikai nagyvállalatok tömörítő S&P 500 (forintban) 23%-ot, az európai nagy cégeket tömörítő Eurostoxx 50 index (forintban) 19%-ot esett. A részvénypiaci nehézségeket tetézte a magyar állampapírpiacon összeomlása is: az állampapírok hozamát mutató MAX index 0,6%-ot hozott mindössze ezen idő alatt. Mindezek azt mutatják, hogy rendkívül nehéz befektetési környezet volt az elmúlt egy évben, hozamot nagyon nehéz volt generálni, s a legjobb befektetés a bankbetét illetve a nagyon rövid lejáratú diszkontkincstárjegy volt. Az összes valamennyire is kockázatos eszközhöz képest, amibe fektethettünk, a Moneymaxx Expressz jobban teljesített. Ennek oka az, hogy dinamikus mozogtunk a részvényarányt 10 és 35% között, s így a részvénypiaci hullámokat valamennyire sikerült meglovagolnunk az általános eső trend ellenére. Ugyanakkor a kötvénypiaci befektetéseinken veszteségeket szenvedtünk el, ami ezen az időtávon igen negatív, ám előre tekintve van egy pozitívuma: a jelenlegi igen magas hozamszintről vannak

Az alap eszközosztétele, 2008. 05. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,08%
Magyar állampapírok	71,40%
Hazai részvények	4,69%
Nemzetközi részvények	11,79%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,63%
Ingatlan befektetési jegy	0,96%
Állampapír repo	5,96%
Egyéb eszközök	4,49%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	69,54%
Származtatott ügyletek	30,95%

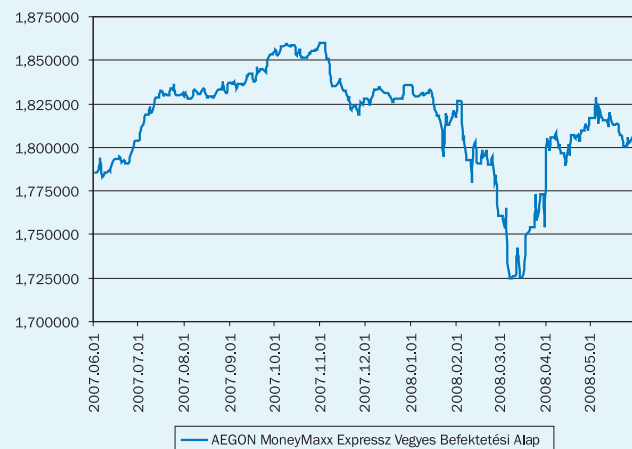
állampapírjaink. A magyar állampapírok hozama 8-9% között, sőt egyes lejáratokon e felett van, ami azt jelenti, hogy várhatóan a következő 2-3 éves távon a portfóliónk állampapír részének lesz ekkora hozam, habár kedvező körülmények között ennél akár magasabb is lehet. A részvénypiacokat illetően egyelőre pesszimisták vagyunk, de ha az eső trend folytatódik, akkor is megpróbáljuk az eddigi stratégiánkat folytatni: nagyobb esésekben, pánikokban venni, és emelkedésekben a megvett részvények egy részét eladni. Úgy gondoljuk, hogy az állampapírokat tartalmazó portfóliónk és a dinamikus részvénystratégiánk segítségével elérhető lesz a következő 12 hónapban kétszámjegyű pozitív hozam.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam	1,47%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Referencia index**	5,09%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

* Az alap 2008. 05. 31-ig elért teljesítményét 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.