

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: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe; 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; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% RMAX

Alap nettó eszközértéke: 11 167 884 729

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,540639

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 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 hajlandóak 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.

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás (A napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján)



Piaci összefoglaló:

Április hű folytatása volt a márciusi ralinak, erősödött a kockázatvállalási hajlandóság. A részvénypiacok erősödtek, a forint pedig jelentősen erősödött a külföldi devizák ellen. Az észak-amerikai részvények 7,77 százalékat erősödtek dollárban, míg forintban számolva ez 3 százalékra olvadt. A magyar részvények 15,33 százalékat hoztak a konyhára szinten forintban számolva. A hazai kötvények 6,11 százalékos hozamot generáltak a hónapban (MAX Composite index). A hónap első hetében a kockázatvállalási hajlandóság érezhetően nőtt a pénzügyi piacokon, köszönhetően az egyre agresszívabb kormányzati beavatkozásokról szóló híreknek. A március végi kormányválság után felálló új kormány programja és a növekvő nemzetközi kockázatvállalási hajlandóság jelentős javulást hozhat a fundamentumok értékelési szintjében, ezért továbbra is indokoltnak tartjuk a magyar államkötvényeket, mint hosszabb távú stratégiai befektetést.

Az alap eszközosztétele, 2009. 04. 30.

Magyar vállalati kötvények	19,83%
Magyar állampapírok	63,45%
Hazai részvények	0,33%
Állampapír repo	2,85%
Nemzetközi részvények	5,96%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	7,10%
Ingatlan befektetési jegy	5,10%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	-4,62%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	29,93%
Származtatott ügyletek	20,57%

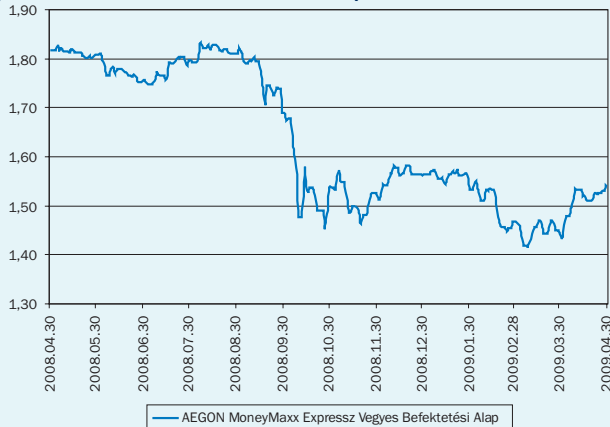
Az AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap a hónap során 7,63%-os pozitív hozamot ért el, amelyet kiemelkedően jó teljesítménynek tartunk. Ez az eredmény elsősorban a hosszú futamidővel rendelkező kötvényportfóliónknak (minimálisan ezt a futamidőt áprilisban még növelte is az Alapkezelő) és a számos, még kellő időben fedezeti jelleggel nyitott EUR/HUF határidős deviza eladásunknak köszönhető. Ezeket az EUR/HUF short pozíciókat, amelyek a forint erősödésére és az euró gyengülésére játszottak (az euróban tartott eszközeinket lefedeztük a várható forinterősödés ellen) még 300 feletti, illetve továbbiakat még messze 295-ös árfolyam felett nyitottuk. A deviza határidős eladási pozíciók jelenleg még tartjuk és az idő közben bekövetkezett forinterősödés miatt hatalmas nyereség keletkezett rajtuk, ami tovább lökte felfelé az Alap árfolyamát. Május elején – felkészülve a várható részvénypiaci korrekcióra – jelentősen csökkentettük az Alap részvénykitettséget. (Dow Jones Euro Stoxx 50 ETF eladás.)

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	-15,22%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Referencia index**	7,37%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

* Az alap 2009. 04. 30-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.