

AEGON MONEymaxx EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000703145
Bloomberg kód: AEGMMEF HB Equity
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 Magyarországi 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: 11 139 578 963
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,576825

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 mozgástere igen tág, természetesen a törvényi szabályok betartása mellett. Azoknak ajánljuk ezt az alapot, akik hajlandóak felvállalni kockázatát (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:

Májusban maradt a korábbi optimista tőkepiaci helyzet és főként emelkedtek a részvénypiacok és más kockázatos befektetések árai. Forintra átszámolva azonban ez nem sokat jelentett, mivel a forint erősödött, ezzel eltörölve a külföldi eszközökön nyerhető árfolyamnyereség jó részét. A magyar állampapírpiac jellemzően pozitív változások zajlottak le, és a rövidebb futamidőkön körülbelül 40, a hosszabb lejáratoknál 20 bázispontos hozamcsökkenés zajlott le, ami általánosan a kötvénypiacot 1,96%-kal (MAX Composite) emelte meg. A jelenlegi környezet rövid távon még fennmaradhat, de a globális gazdaság még mindig igen gyenge lábakon áll. Röviden összefoglalva: a fundamentumok továbbra sem jók, a technikai kép és a sentiment még kedvező.

Az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap a hónap során 2,35%-kal emelkedett, míg az árfolyama az elmúlt 3 hónap-

Az alap eszközosztétele, 2009. 05. 31.

Magyar vállalati kötvények	18,87%
Magyar állampapírok	73,35%
Hazai részvények	0,34%
Állampapír repo	3,16%
Nemzetközi részvények	0,00%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,02%
Ingatlan befektetési jegy	5,00%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	-0,74%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	20,69%
Származtatott ügyletek	13,11%

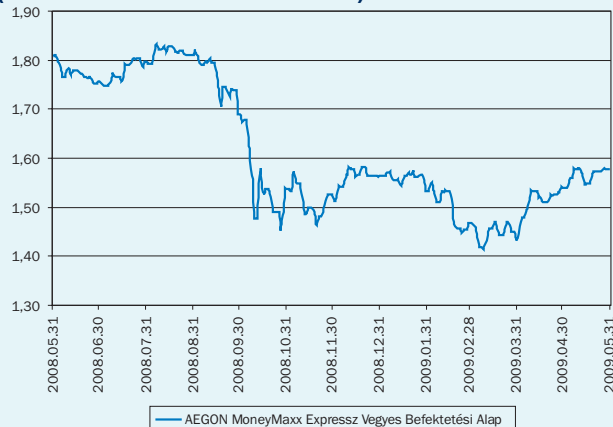
ban összesen 7,47%-kal került feljebb. Mindezeknek megfelelően az Alap év elejétől számított hozama ismét pozitív. A portfólió keretein belül csak kisebb változások zajlottak le, egyrészt a részvénypozíciót teljesen leépítettük, mivel a felfelé mutató hozamlehetőségek már kevésbé egyensúlyozzák ki a lefele mutató kockázatokat. Egyetlen pozíciót azonban nem érintett ez a változás, az Állami Nyomda papírjait továbbra is stratégiai pozícióként tartani kívánja az Alapkezelő. A MOL vállalati kötvényének portfólión belüli súlyát tovább csökkentettük, illetve kis mértékben a portfólió átlagos futamidejét növeltük május folyamán, azaz hosszabb lejáratú magyar állampapír-pozíciókat növeltük. A következő hónapokban azt várjuk, hogy kisebb mozgások, kisebb volatilitás jellemzi majd a tőkepiacokat, amit a nyári alacsonyabb kereskedési aktivitással, uborkaszezonnal magyarázunk.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	-12,79%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%	21,50%
Referencia index**	7,59%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A	N/A

* Az alap 2009. 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.