

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.; OTP Bank Nyrt.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 11 121 385 389
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,781025

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 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 hajlandók felvállalni a kockázatot (akár hasonló nagyságú 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:

Az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap a 2010-es év első hónapjában -0,59%-os nominális hozamot ért el. Az Alap 12 havi visszatekintő teljesítménye 16,22%, míg a nettó benchmark 8,78%-ot ért el. Ennek megfelelően az Alap az egy éves időtávon 7,44%-kal felül teljesítette a nettó viszonyhozam indexét. Az indulástól számított éves átlagos hozam 9,85%. Az Alap januári teljesítményét a magyar állampapír befektetések javították, ugyanakkor a részvénykittetésen elszervezett veszteség felemésztette ezt a nyereséget. A portfólió összetételét továbbra is a Magyar Államkötvény és a Diszkontkincstárjegy határozza meg. A kötvényportfólió átlagos hátralévő futamideje másfél év körül szóródik. Az év első hetében jelentős, közel 50 bázispontos kötvényhozam-csökkenés következett be, melyet egy korrekció követett. Ennek hátterében a Görög állam finanszírozási problémái miatt kialakult kockázatkörülmelet áll, amely az egész eurózóna megítélését rontotta, és a dollár erősödésében is lecsapódott. Január utolsó hetében azután komoly vételi érdeklődés volt tapasztalható külföldiek részéről, melynek köszönhetően ismét csökkentek a hozamok. Előretételezve a kiegyensúlyozott kereslet és kínálat, a spekulatív pozícionáltság alacsony

Az alap eszközosztétele, 2010. 01. 31.

Magyar vállalati kötvények	15,32%
Magyar állampapírok	80,08%
Hazai részvények	0,85%
Állampapír repo	1,08%
Nemzetközi részvények	8,69%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,01%
Ingatlan befektetési jegy	5,00%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	-11,02%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	30,66%
Származtatott ügyletek	14,86%

mértéke sávós kereskedést valószínűsít a magyar államkötvénypiacon. Az aukciós kínálatot 2010-ben várhatóan könnyen felszívja majd a piac. A makrogazdasági környezet viszonylag semleges, az MNB folytathatja az óvatos kamatvágásokat. Két további csökkentésre számítnak a következő üléseken, (amennyiben a nemzetközi helyzet mindezt nem lehetetleníti el) melyek után az alapkamat 5,5%-on stabilizálódhat, ami további kötvényerősödést vetít előre. A csökkenő alapkamat mellett egyre inkább érdemes kötvényekbe is fektetni, hiszen a bankbetéthez képest a távoli lejáratok jelentős hozamelőnyt kínálnak. Az Alapban a részvénykittetés még mindig alacsonynak mondható, jelenleg 10% körül mozog. (Unipetrol Holding, Solarworld AG, Q-Cells, Allianz, Állami Nyomda). Összességében elmondható, hogy az Alap keresi a kedvező belépési pontokat, - a jelenlegi árszinteken nem látunk olyan szegmenst, amely jelentős értéket hordozna magában - és amíg ilyen nem látunk, addig óvatos befektetési politikát folytatunk. Mindez a piaci folyamatok függvényében és a kedvező szintek esetén nagyon gyorsan változni fog és az Alap azonnal reagál.

Az alap által elért nettó hozam:

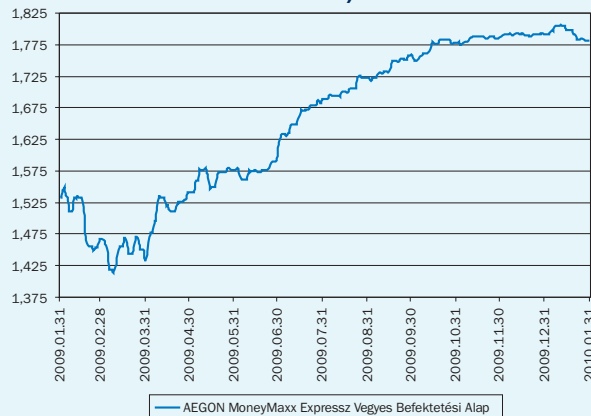
Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	16,22%	14,61%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%
Referencia index**	8,78%	8,64%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A

* Az alap 2010. 01. 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.