

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.
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 2003. 12. 11.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 10 371 787 816
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,899986

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe
 CIB Bank Zrt.
 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 Commerzbank Zrt.
 Concorde Értékpapír Zrt.
 Equilor Befektetési Zrt.
 ERSTE Befektetési Zrt.
 OTP Bank Nyrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

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, hazába, vagy külföldre, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzüciára. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezekben 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 kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyonkezelők döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainak megfelelően.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 11. 30.

Magyar állampapírok	79,03%
Magyar vállalati kötvények	2,21%
Magyar részvények	0,71%
Nemzetközi részvények	4,28%
Kollektív értékpapírok	12,39%
Egyéb eszközök	-0,57%
Állampapír repo ügyletek	2,11%
Számlapénz	0,04%
Betét	0,00%
Követelés	0,16%
Kötelezettség	0,35%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	36,33%
Származtatott ügyletek	14,41%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az Alap kis veszteséget szenvedett novemberben. A nemzetközi porondon ismét fellángoltak az európai szuverén válsággal kapcsolatos félelmek, és az ír mentőcsomag bejelentése is csak nagyon rövid időre nyugtatta meg a kedélyeket. A magyar kötvénypiacot eleve rendkívül sérülékeny állapotban érte a globális eladási hullám. A hazai gazdaságpolitika megítélése, mind hazai, mind nemzetközi tekintetben negatív, mert ösztűz alá vette a hosszú távú gazdasági egyensúly legfontosabb, emblemikus intézményeit (Költségvetési tanács, MNB, második nyugdíjpillér). Az MNB 25 bázisponttal emelte az alapkamatot, a legtöbb piaci szereplő meglepetésére, és ennek beárazása még följebb lökte a hozamgörbét. A részvénypiacok elbizonytalanodása miatt eladtuk Morgan Stanley China A, Tracker Fund of Hong Kong, RIMM kitettségenket, a defenzív gyógyszerpapírt a Pfizer részvényt megtartottuk.

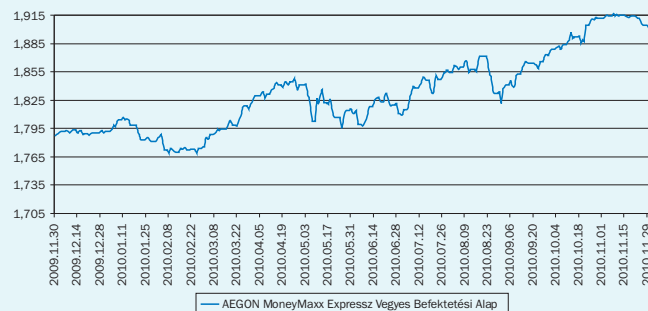
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	6,32%	14,61%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%
Referencia hozam**	3,36%	8,64%	6,45%	5,67%	4,62%	-

* Az alap 2010. 11. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2003. 12. 11-én indult.
 ** A referencia index nettó hozama

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.