

# AEGON MONEymaxx EXPRESSZ

VEGYES BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
(1091 Budapest, Üllői út 1.)

**Letétkezelő:** HVB Bank Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt

**Forgalmazók:** HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt.,  
Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2003. 12. 09.

**Devizanem:** magyar forint

**Benchmark összetétele:** 100% RMAX

**Alap nettó eszközértéke:**

14 525 988 566 Ft (2006. 12. 31.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,654367

## AEGON MoneyMaxx eszközösszetétele, 2006. 12. 31.

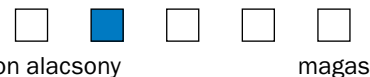
Diszkont kincstárjegyek	23,38%
Magyar állampapírok	40,51%
Hazai részvények	4,89%
Nemzetközi részvények	21,66%
Számlapénz	2,55%
Állampapír repo	7,01%
Egyéb eszközök	0,00%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	0,00%
Származtatott ügyletek	12,70%

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## 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 pénzüpiacra. 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 várakozásainak megfelelően.

## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Moneymaxx Expressz Alap a decemberi hónapot európai – azon belül is főleg német – részvénypozíciókkal, valamint hosszú hazai kötvénypozíciókkal kezdte. November végén, és december elején egy nagyobb korrekcióra készülve leépítettük a részvénypozíciók jelentős részét, majd a hónap végén új – ez alkalommal amerikai – részvénypozíciókat építettünk ki (kb. az alap 20%-át kitevő értékben).

Az Alap bejelentette, hogy tovább, 8% közelébe növelte befolyását az Állami Nyomda Nyrt-ben, a részvényeket alulárzottnak, a Társaság kilátását jónak látjuk. Emellett amerikai egyedi olajrészvényeket is vásároltunk (Exxon, Chevron, Conoco).

Véleményünk szerint a következő évben is folytatódhat a részvénypiaci áremelkedés, elsősorban a jelentős felvásárlási/összeolvadási folyamatoknak köszönhetően, s ebben élenjárhat az USA, ugyanakkor Európában némi lassulás is elképzelhető a kamatemeléseknek, a túlzottan erős eurónak, és a német ÁFA-emelésnek köszönhetően. A következő évben a magyar állampapírok jó teljesítményére is számíthatunk, ezért a hosszabb államkötvényeket továbbra is tartani szeretnénk.

Időtáv	12 hónap*	2005 év	2004 év
Hozam	10,48%	22,4%	21,4%
Referencia index**	6,62%	N/A	N/A

\* 2006. december 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2003.12.11-én indult.

\*\* A referencia index nettó hozama. Az Alapnak 2006.01.01 óta van referencia indexe

## Az alap által elért nettó hozam:

### 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.