

AEGON MONEYMAXX EXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2010. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON MoneyMaxx Express Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2010. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.199-9/2009. számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2010. augusztus 02.



Kocsis Bálint
vezérigazgató



Kadocsa Péter
vezérigazgató-helyettes

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése:

AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

Az Alap rövid neve:

AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap

Az Alap lajstromszáma:

1111-129

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5. § (1) bekezdés 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek névértéke 1 forint.

A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON MoneyMaxx Express Alap

HU0000703145

Az Alap futamideje:

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Az Alap nyilvános forgalomba hozatala:

A jegyzési időszak 2003. november 27 - december 1.

2003. december 10-től folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
1091 Budapest, Üllői út 1.
Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

UniCredit Bank Hungary Zrt.
1054 Budapest, Akadémia utca 17.

Vezető forgalmazó adatai

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

Forgalmazási helyek

BNP-Paribas Magyarország
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

CIB Bank Zrt.
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
1016 Budapest, Derék u. 2.

Commerzbank Zrt.
1054 Budapest, Széchenyi rkp. 8.

Concorde Értékpapír Zrt.
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Equilor Befektetési Zrt.
1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Raiffeisen Bank Zrt.
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Unicredit Bank Zrt.
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

Könyvvizsgáló adatai

Buzás Dóra
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614
Ernst & Young Kft.
1132 Budapest, Váci út 20.

2010. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN**A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2009.12.31		2010.06.30	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	11,91	0,10%	18,39	0,18%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	1 885,37	16,16%	4 722,46	46,16%
Diszkont kincstárjegyek	5 307,22	45,49%	1 784,91	17,45%
MNB kötvények	1 396,94	11,97%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	313,36	2,69%	305,82	2,99%
Jelzáloglevelek	1 299,13	11,14%	316,82	3,10%
Befektetési jegyek	53,74	0,46%	53,82	0,53%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	93,24	0,80%	75,77	0,74%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	1 102,95	9,45%	2 803,79	27,41%
Határidős ügyletek	30,56	0,26%	0,00	0,00%
Nyitott repo	172,24	1,48%	148,31	1,45%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen	11 666,66	100,00%	10 230,09	100,00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	6 438 338 983	134 643 963	185 976 555	6 387 006 391
Január	6 387 006 391	64 728 749	207 362 563	6 244 372 577
Február	6 244 372 577	139 183 935	177 509 174	6 206 047 338
Március	6 206 047 338	108 911 241	218 682 410	6 096 276 169
Április	6 096 276 169	115 286 752	219 050 988	5 992 511 933
Május	5 992 511 933	143 740 586	307 790 601	5 828 461 918
Június	5 828 461 918	175 747 483	197 990 453	5 806 218 948

AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. december 31.	1,791580	11 442 832 186
2010. január 31.	1,781025	11 121 385 389
2010. február 28.	1,773520	11 006 547 248
2010. március 31.	1,822503	11 110 479 537
2010. április 30.	1,841548	11 035 498 825
2010. május 31.	1,816041	10 584 725 314
2010. június 30.	1,811108	10 568 806 348

Az Alap 2010-ben nem vett fel hitelt.

AZ ALAP HOZAMÁNAK ALAKULÁSA AZ ELMÚLT ÖT ÉVBEN:

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap	14,61%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%
Benchmark	8,64%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az Alap a tárgyidőszak során devizában levő pozíció fedezésére származékos ügyleteket (forward) kötött a devizakockázatok csökkentése érdekében. Az alap több területen is alkalmazott tőkeáttételes pozíciókat. Egyrészt devizakitetség fedezésére adott el és vett határidőre CZKHUF, USDHUF, EURHUF és TRYHUF deviza forwardokat a befektetési politikával összhangban.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 26,93%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 35,37% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

Az alap 2,2% bruttó, illetve 1,1% nettó hozamot ér el 2010 első felében. Az alap egész félév folyamán 1-1,5 között tartotta a kötvény portfólió durationjét, mert a választási bizonytalanság és romló nemzetközi befektetői hangulat miatt ez volt indokolt. A külföldiek az első negyedévben valamelyest növelték kitétségüket, majd a második negyedévben ugyanennyit eladtak, és összességében a korábbi éveknél alacsonyabb aktivitást mutattak a piacon. Mindezek a tényezők moderált szinten tartották a piaci volatilitást. A hozamszintek követték a nemzetközi hangulat, illetve a forint árfolyamának alakulását, illetve ezzel szoros összefüggésben a jegybanki kamatcsökkentés lehetőségeit. Ezen okok folytán megfelelő beszállási pontot jelentet a magyar kötvénypiacra és 2,5 évre emeltük a kötvényportfólió durationjét. A február végén megindult hozamesés április végéig tartott, ekkor a dél-európai adósságválság, különösen a görög csőd növekvő valószínűsége megakasztotta a rallyt. A vágások mozgástere azt követően nagyon beszűkült, különösen mert a forint sokat gyengült a dollárral és a svájci frankkal szemben is, amely ismét a monetáris politika homlokterébe helyezte a pénzügyi stabilitási szempontokat. A félév végén átlagos értékeltség mellett sávós kereskedés volt jellemző a hazai kötvénypiacra. Év elején az alap 15% rövid magyar banki jelzálogpapírt tartott. A részvénykitétségünk 5% volt az év elején, ami 12-15% közé növeltünk február, március folyamán. Devizás eszközeinket végéig fedezve tartottuk.