

AEGON MONEYMAXX EXPRESS BEFEKTETÉSI ALAP

2009. ÉVES 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 2009. évi 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.aegonalapkezelő.hu tekinthető meg.

Budapest, 2010. április 30.



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.

2009. ÉV SZÁMOKBAN

A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

Megnevezés	2008.12.31.		2009.12.31.	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	200,70	1,52%	11,91	0,10%
Lekötött betét	848,00	6,43%	0,00	0,00%
Államkötvények	6 480,00	49,17%	1 885,37	16,16%
Diszkont kincstárjegyek	0,00	0,00%	5 307,22	45,49%
MNB kötvények	0,00	0,00%	1 396,94	11,97%
Vállalati kötvények	1 225,00	9,29%	313,36	2,69%
Jelzáloglevelek	1 270,00	9,64%	1 299,13	11,14%
Befektetési jegyek	249,00	1,89%	53,74	0,46%
Részvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
- tőzsdén jegyzett	24,00	0,18%	93,24	0,80%
- tőzsdén nem jegyzett	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Külföldi kibocsátású értékpapír	2 880,00	21,85%	1 102,95	9,45%
Határidős ügyletek	3,00	0,02%	30,56	0,26%
Nyitott repo	0,00	0,00%	172,24	1,48%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Összesen*	13 179,70	100,00%	11 666,66	100,00%

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

* az Alap kötésnapjainak eszközállományának értéke követelés/kötelezettség nélkül

A befektetési jegyek számának alakulása

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	8 549 988 259	115 076 944	289 762 695	8 375 302 508
Január	8 375 302 508	101 377 732	393 682 917	8 082 997 323
Február	8 082 997 323	207 315 435	362 482 693	7 927 830 065
Március	7 927 830 065	109 431 726	609 280 419	7 427 981 372
Április	7 427 981 372	110 338 582	289 454 244	7 248 865 710
Május	7 248 865 710	105 724 271	290 025 821	7 064 564 160
Június	7 064 564 160	147 645 482	342 271 297	6 869 938 345
Július	6 869 938 345	107 833 543	211 253 568	6 766 518 320
Augusztus	6 766 518 320	87 892 867	152 637 957	6 701 773 230
Szeptember	6 701 773 230	116 809 402	203 751 292	6 614 831 340
Október	6 614 831 340	107 381 867	214 877 570	6 507 335 637
November	6 507 335 637	83 803 515	152 800 169	6 438 338 983
December	6 438 338 983	134 643 963	185 976 555	6 387 006 391

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2008. december 31.	1,563171	13 092 032 453
2009. január 30.	1,532505	12 387 235 010
2009. február 27.	1,467235	11 631 993 486
2009. március 31.	1,431406	10 632 454 074
2009. április 30.	1,540639	11 167 884 729
2009. május 29.	1,576825	11 139 578 963
2009. június 30.	1,606641	11 037 525 815
2009. július 31.	1,688429	11 424 782 428
2009. augusztus 31.	1,722569	11 544 269 371
2009. szeptember 30.	1,759015	11 635 589 597
2009. október 30.	1,778778	11 575 107 790
2009. november 30.	1,787026	11 505 477 493
2009. december 31.	1,791580	11 442 832 186

Az Alap 2009-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 Alapnak az előző három év végére számolt nettó eszközértéke, illetve az egy jegyre jutó nettó eszközértéke, ide nem értve a tárgyidőszakot.

	Egy jegyre jutó nettó eszközérték	Nettó eszközérték
2006.	1.654367	14,525,988,566
2007.	1.835628	28,725,025,103
2008.	1.791580	11,442,832,186

Az Alap a tárgyidőszak során devizában levő pozíció fedezésére származékos ügyleteket (forward) kötött a devizakockázatok csökkentése érdekében. Az ügyletek összesített eredményét a jelentés „Bevételek és díjak” című fejezete tartalmazza.

Az alap több területen is alkalmazott tőkeáttételes pozíciókat. Egyrészt devizakitettséget fedezésére adott el és vett határidőre CZKHUF, USDHUF, EURHUF deviza forwardokat a befektetési politikával összhangban. E mellett kamatswap (IRS) ügyleteket is kötött a kamatkockázat mérséklésére, fedezésére.

A tárgyidőszak zárónapján a nyitott származékos ügyletek sajáttőkéhez viszonyított aránya 30,46%, a nettó korrekciós tőkeáttétel mértéke: 9,13% volt.

Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt történt változás:

A Társaság igazgatóságának és felügyelő bizottságának összetétele a 2009. májusi közgyűlésen megváltozott. Heim Péter, igazgatósági elnök lemondott tisztségéről és helyére a közgyűlés Henk Eggens urat választotta meg, aki az AEGON holland vagyonkezelőjének befektetési vezetője illetve az AEGON vagyonkezelés európai részlegének kötvény üzletágvezetője. A fenti időpontban egyúttal a felügyelő bizottságban (FB) is történt változás, Gacsai Gábor lemondott és Dr. Kepecs Gábort, az AEGON Közép-Kelet-európai regionális vezetőjét választotta helyére a közgyűlés, aki egyúttal az FB elnöki pozícióját is betölti a fenti időponttól. Az FB-ben november folyamán is történt változás, mivel dr. Nagy László, cégjogászt Andrew Fleming váltotta, aki az AEGON vagyonkezelőjének európai vezetője. A fenti, FB-ben történt változások legfőképpen az AEGON csoport azon központi stratégiájának eredménye, melynek célja, hogy a vagyonkezelési tevékenységet a biztosítási üzlettől elkülönülten kezelje.

A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK

AZ AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap 2009. január hónapban csak óvatos pozíciókat vett fel. Az alap 4-4,5 év körüli átlagos hátralevő futamidővel rendelkező kötvényportfoliót tartott, 15% részvény vételi pozíciót. Az év első felében tovább mélyült a világgazdasági válság, ami erősen befolyásolta a kis, nyitott és sérülékeny országok tőkepiacait, mint magyarét is, ezért február folyamán csökkentettük részvény pozícióinkat. Gyurcsány Ferenc lemondása és programjának sikertelensége miatt erőteljes pánikhangulat alakult ki a magyar kötvény piacon, ami veszteséget okozott február, március folyamán a kötvény és részvény portfólióinkon. Március, április folyamán tovább növeltük magyar kötvénypiaci kitettséget, mert az újonnan felálló szakértői kormány kiigazítási programja és az enyhülő nemzetközi befektetői hangulat kedvező értékelési szinteket alakított ki. Nyár folyamán a Bajnai stabilizációs csomag és a nemzetközi helyzet pozitív fordulata miatt 5%-ra nőtt a részvény kitettség, illetve folyamatosan növekedett a profit a magyar kötvény pozícióinkon és a devizás eszközeink teljes hedge is jó döntésnek bizonyult. A magyar kötvénypozíciót augusztus és október folyamán zártuk jelentős nyereséggel és év végéig 1,5 éves hátralevő durationt tartottunk.

**AZ AEGON MONEYMAXX EXPRESSZ BEFEKTETÉSI ALAP KÖNYVVIZSGÁLÓ
ÁLTAL HITELESÍTETT MÉRLEGE**

Eszközök	Előző év e Ft	Tárgyév e Ft
A) Befektetett eszközök	0	0
I. Értékpapírok	0	0
1. Értékpapírok	0	0
2. Értékpapírok értékelési különbözete	0	0
a. kamatokból, osztalékokból	0	0
b. egyéb	0	0
B) Forgóeszközök (I.+II.+III.)	13 181 102	11 647 992
I. Követelések	105 019	184 150
1. Követelések	105 019	184 150
2. Követelések értékvesztése(-)	0	0
3. Külföldi pénzürtékre szóló követelések értékelési különbözete	0	0
4. Forintkövetelések értékelési különbözete	0	0
II. Értékpapírok	12 027 387	11 451 934
1. Értékpapírok	11 811 883	10 988 054
2. Értékpapírok értékelési különbözete	215 504	463 880
a.) kamatokból, osztalékokból	386 209	186 220
b.) egyéb	-170 705	277 660
III. Pénzeszközök	1 048 696	11 908
1. Pénzeszközök	1 048 696	11 908
2. Valuta, devizabetét értékelési különbözete	0	0
C) Aktív időbeli elhatárolások	0	0
a.) aktív időbeli elhatárolás	0	0
b.) aktív időbeli elhatárolás értékvesztése(-)	0	0
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	4 345	30 559
Eszközök összesen (A+B+C+D)	13 185 447	11 678 551
Források	eFt	eFt
E) Saját tőke (I.+II.)	13 089 778	11 442 322
I. Indulótőke	8 375 303	6 387 007
a.) kibocsátott befektetési jegyek névértéke	17 788 398	9 795 501
b.) visszavásárolt befektetési jegyek névértéke (-)	9 413 095	3 408 494
II. Tőkeváltozás (tőkenövekmény)	4 714 475	5 055 315
1. Visszavásárolt befektetési jegyek bevonási értékülkülönbözete	5 050 816	3 940 030
2. Értékelési különbözet tartaléka	218 775	494 439
3. Előző év(ek) eredménye	2 079 173	-553 719
4. Üzleti év eredménye	-2 634 289	1 174 565
F) Céltartalékok	0	0
G) Kötelezettségek (I.+II.)	91 650	234 831
I. Hosszú lejáratú kötelezettségek	0	0
II. Rövid lejáratú kötelezettségek	91 650	234 831
III. Külföldi pénzürtékre szóló kötelezettségek értékelési különbözete	0	0
H) Passzív időbeli elhatárolások	2 946	1 398
D) Származtatott ügyletek értékelési különbözete	1 073	
Források összesen (E+F+G+H)	13 185 447	11 678 551

Független Könyvvizsgálói Jelentés

Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. részére

1.) Elvégeztük az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap ("Alap") mellékelt 2009. évi éves beszámolójának a könyvvizsgálatát, amely éves beszámoló a 2009. december 31-i fordulónapra elkészített mérlegből - melyben az eszközök és források egyező végösszege 11.678.551 eFt a mérleg szerinti eredmény 1.174.565 eFt nyereség -, az ezen időponttal végződő évre vonatkozó eredménykimutatásból és a számviteli politika meghatározó elemeit és az egyéb magyarázó megjegyzéseket tartalmazó kiegészítő mellékletből áll.

2.) Az Alap 2008. évi éves beszámolójáról 2009. április 14-én korlátozás nélküli véleményt bocsátottunk ki.

A vezetés felelőssége az éves beszámolóért

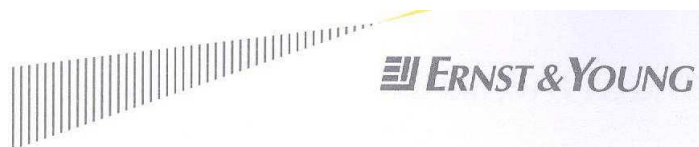
3.) Az éves beszámolóban a számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon elfogadott általános számviteli elvek szerint történő elkészítése és valós bemutatása az ügyvezetés felelőssége. Ez a felelősség magában foglalja az akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításoktól mentes éves beszámoló elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzés kialakítását, bevezetését, fenntartását, a megfelelő számviteli politika kiválasztását és alkalmazását, valamint az adott körülmények között ésszerű számviteli becslések elkészítését.

A könyvvizsgáló felelőssége

4.) A mi felelősségünk az éves beszámoló véleményezése az elvégzett könyvvizsgálat alapján, valamint az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélése. A könyvvizsgálatot a magyar Nemzeti Könyvvizsgálói Standardok és a könyvvizsgálatra vonatkozó - Magyarországon érvényes - törvények és egyéb jogszabályok alapján hajtottuk végre. A fentiek megkövetelik, hogy megfeleljünk bizonyos etikai követelményeknek, valamint hogy a könyvvizsgálatot úgy tervezzük meg és végezzük el, hogy kellő bizonyosságot szerezzünk arról, hogy az éves beszámoló nem tartalmaz lényeges hibás állításokat.

5.) A könyvvizsgálat magában foglalja olyan eljárások végrehajtását, amelyek célja könyvvizsgálói bizonyítékot szerezni az éves beszámolóban szereplő összegekről és közzétételekről. A kiválasztott eljárások, beleértve az éves beszámoló akár csalásból, akár hibából eredő, lényeges hibás állításai kockázatának felméréseit, a könyvvizsgáló megítélésétől függenek. A kockázatok ilyen felmérésekor a könyvvizsgáló az éves beszámoló ügyvezetés általi elkészítése és valós bemutatása szempontjából releváns belső ellenőrzést azért mérlegeli, hogy olyan könyvvizsgálói eljárásokat tervezzen meg, amelyek az adott körülmények között megfelelőek, de nem azért, hogy a vállalkozás belső ellenőrzésének hatékonyságára vonatkozóan véleményt mondjon. A könyvvizsgálat magában foglalja továbbá az alkalmazott számviteli alapelvek megfelelésének és az ügyvezetés számviteli becslései ésszerűségének, valamint az éves beszámoló átfogó bemutatásának értékelését. Az üzleti jelentéssel kapcsolatos munkánk az üzleti jelentés és az éves beszámoló összhangjának megítélésére korlátozódik, és nem tartalmazza egyéb, az Alap nem auditált számviteli nyilvántartásaiból levezetett információk áttekintését.

6.) Meggyőződésünk, hogy a megszerzett könyvvizsgálói bizonyíték elegendő és megfelelő alapot nyújt a könyvvizsgálói véleményünk megadásához.

**Vélemény**

7.) A könyvvizsgálat során az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap éves beszámolóját, annak részeit és tétteleit, azok könyvelési és bizonylati alátámasztását az érvényes magyar nemzeti könyvvizsgálati standardokban foglaltak szerint felülvizsgáltuk, és ennek alapján elegendő és megfelelő bizonyosságot szereztünk arról, hogy az éves beszámolót a magyar számviteli törvényben foglaltak és a Magyarországon alkalmazott általános számviteli elvek szerint készítették el. Véleményünk szerint az éves beszámoló az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap 2009. december 31-én fennálló vagyoni, pénzügyi és jövedelmi helyzetéről megbízható és valós képet ad. Az üzleti jelentés az éves beszámoló adataival összhangban van.

Budapest, 2010. április 19.

Ernst & Young Kft.

Nyilvántartásba-vételi szám: 001165

Buzás Dóra

Bejegyzett könyvvizsgáló

Kamarai tagsági szám: 005614

BEVÉTELEK ÉS DÍJAK**A Pénzügyi műveletek bevételeinek értéke:**

adatok eFt-ban

Pénzügyi műveletek bevételei	2008	2009	Vált.	Vált.%
Pénzintézettől kapott kamatok	7 028	2 264	-4 764	-68%
Diszkont kincstárjegyek árfolyamnyeresége	363 844	109 943	-253 901	-70%
Államkötvények árfolyamnyeresége	156 352	775 606	619 254	396%
Befektetési jegyek árfolyamnyeresége	13 240	0	-13 240	-100%
Részvények árfolyamnyeresége	236 169	105 339	-130 830	-55%
Kötvények árban felhalmozott kamat	-89 400	271 612	361 012	-404%
Kötvények kapott kamata	1 215 823	580 504	-635 319	-52%
Óvadéki repós kamatok	55 636	36 005	-19 631	-35%
Részvények osztaléka	208 482	6 770	-201 712	-97%
Devizaárf. változással kapcsolatos nyereség	180 486	285 783	105 297	58%
Határidős ügyletek nyeresége	984 408	227 414	-756 994	-77%
Egyéb bevételek	0	884	884	-
Összesen:	3 332 088	2 402 124	-929 944	-28%

Működési költségként a következő került kimutatásra:

adatok eFt-ban

Működési költségek	2008	2009	Vált.	Vált.%
Alapkezelői díj	451 223	230 556	-220 667	-49%
Vezető forgalmazói díjak	0	4 798	4 798	-
Letétkezelői díj	15 739	7 981	-7 758	-49%
Könyvvizsgálói díj	1 296	1 350	54	4%
Közzétételi díjak	169	145	-24	-14%
Keler díj	334	320	-14	-4%
PSZÁF díj	5 509	2 862	-2 647	-48%
Megbízási díj	56 851	3 452	-53 399	-94%
Bankköltség	136	90	-46	-34%
Sikerdíj	0	114 272	114 272	-
Tranzakációs díjak	0	112	112	-
Utalási díj	213	0	-213	-100%
Összesen:	531 470	365 938	-165 532	-31%

Az Alapnál 2009-ban az **Egyéb ráfordítás 12 eFt** (késedelmi kamatból adódik), míg az **Egyéb bevétel 884 eFt**. **Rendkívüli bevétel, illetve ráfordítás nem merült fel.**