

# 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:** 10 568 806 348

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,811108

## Az alap eszközzsostétele, 2010. 06. 30.

Magyar vállalati kötvények	8,01%
Magyar állampapírok	64,74%
Hazai részvények	0,72%
Állampapír repo	1,41%
Nemzetközi részvények	13,94%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Számlapénz	0,17%
Ingatlan befektetési jegy	8,12%
Betét	0,00%
Egyéb eszközök	2,88%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	35,37%
Származtatott ügyletek	26,93%

ac értékeltségi szintje kedvezőnek mondható, azonban a globális kockázatkörülés nyomán adódtak kedvezőbb alternatív befektetési lehetőségek is, például a szuverén eurókötvények piacán. Ennek megfelelően az Alap REPHUN 2014/07 6,75% EUR értékpapírba fektetett. A MoneyMaxx Június végén 2,5 évet meghaladó duration-nal rendelkezett, ami magasabb, mint a korábbi hónap végén volt. A hónap során a lejáráó diszkontkincstárjegy pozíciók újrainvitása mellett 2014C, 2016C, 2015A államkötvény befektetéseket hajtottunk végre, amely megemelte az Alap átlagos hátralévó futamidejét. A magyar vállalati kötvények aránya 8% volt a hónap végén. Az Alap részvénykitettsége kevéssel 15% alatti volt június végén, 0,72%-ot tartott hazai részvényekben, míg 13,94%-ot allokált nemzetközi részvényekben. A MoneyMaxx összes részvénybefektetése pozitív hozamot generált a hónap során. Ezen papírok havi, forintban kifejezett nominális hozamai növekvő sorrendben az alábbiak voltak: Állami Nyomda Rt: 0,14%, Citigroup: 1,27%, Unipetrol Holding: 2,65% pozitív, Allianz: 5,21%, TURKIYE IS BANKASI-C: 6,64%, SOLARWORLD AG: 1,178%, Q-Cells: 12,82%.

## 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 pénzpiacra. 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 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:

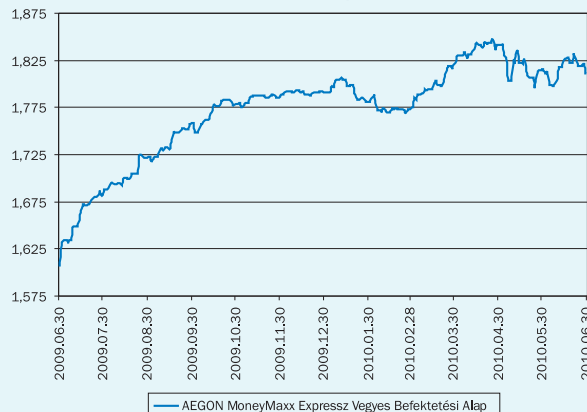
Az AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap teljesítménye júniusban, roppant kis mértékben, mindössze 0,27%-kal csökkent, míg a nettó benchmark egy helyben toporgott a 0,0%-os teljesítményével a hónapban. Az Alap 12 havi visszatekintő teljesítménye mindezek ellenére nagyon szépen alakul, 12,73%, míg a nettó benchmark 6,65%-ot ért el, ami 6,08%-os felülteljesítést jelent. Az indulástól számított éves átlagos hozam 9,49%, szemben a nettó benchmark 7,29%-os éves átlagos hozamával, ennek megfelelően az alap 2,20%-kal éves átlagos szinten felülteljesít. A MoneyMaxx jelentős, 64,74%-os állampapír kitettséggel rendelkezett a hónap végén, amely a júniusban bekövetkezett hozamemelkedések hatására csökkentette az alap egy jegyre jutó nettó eszközértékét. A hazai kötvénypiac több mint 2%-ot gyengült ugyanis júniusban. A hozamok május eleje óta tartó trendszerű emelkedésére rágett egy lapátal a hazai gazdaságpolitikai elképzelésekkel kapcsolatos bizonytalanság, és ilyenkor a befektetők jellemzően a legrosszabb forgatókönyvből indulnak ki. A pánikszerű eladások azonban rövid életűek maradtak, tekintettel a kedvező kereslet-kínálati viszonyokra. A piaci szereplők elhanyagolható része rendelkezik a mandátumán túl hazai kötvénybefektetésekkel, sőt az ellenkező helyzet a jellemzőbb, és az Államadósság Kezelő Központ kibocsátásai sem mondhatók magasnak. Abszolút értelemben a kötvénypi-

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	12,73%	14,61%	-14,84%	10,96%	10,48%	22,40%
Referencia index**	6,65%	8,64%	6,45%	5,67%	4,62%	N/A

\* Az alap 2010. 06. 30-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.