

AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	10 444 104 191 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,984292 HUF

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 ezekben a döntésekben a felelősséget. 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 a 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.

FORGALMAZÓK

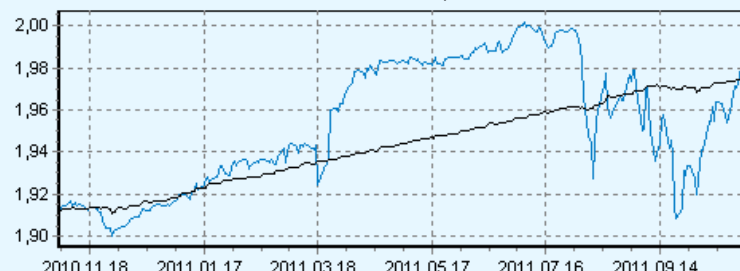
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	3,78 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %	10,96 %	10,48 %
Nettó benchmark	3,26 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %	5,43 %	5,44 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október első napjain folytatódott az eladói nyomás a részvénypiacokon, az S&P500 az augusztusi mélypontot megsértve egy fals letérést mutatott. Az éles fordulat után erőteljes felfelé momentum alakult ki a túladott piacokon, a tőzsdeindexek szárnyaltak a hónap során. A meghatározó hírek meglehetősen sokrétűek voltak, az EFSF banki mentőcsomag elfogadásától a görög megszorításokkal és adósságrestrukturálással kapcsolatos tárgyalásokig, megítélésünk szerint azonban elsősorban a túladott piacokon kialakuló értékeltség és a pozícionáltság járult hozzá a hatalmas rallyhoz. Az olasz hozamok emelkedésében is jól lemérhető, perifériával kapcsolatos problémák ugyan nem oldódtak meg, a görög hírek ugyanakkor feltehetően egyre kevésbé lesznek elsődlegesen piacmozgató hatásúak, a befektetők a lassulásra fókuszálhatnak a következő időszakban. Az amerikai gyorsjelentési időszak eddig inkább pozitív üzenetet hozott, a jelentést közzétevő vállalatok mintegy kétharmada a várakozásokat meghaladó nettó profitról számolt be. A részvénykitettséget fokozatosan csökkentettük az alapban, összhangban azzal, ahogyan a piaci korrekció során mérséklődött az alulértékeltség.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	32,03 %
Kollektív értékpapírok	18,09 %
Nemzetközi részvények	8,82 %
Kincstárjegyek	7,96 %
Magyar részvények	6,83 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,26 %
Egyéb eszközök	3,95 %
Követelés	8,95 %
Betét	5,81 %
Számlapénz	4,91 %
Kötelezettség	-2,49 %
Állampapír repo ügyletek	0,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	35,55 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,42 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

2014D
2022A
REPHUN 2019/01 6% EUR
MNB111102
NIBC BANK NV Floater 12/06/19

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas