

# 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:	9 820 466 593 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,956100 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 pénzüpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezekben 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 a kockázatot (akár hasonló nagyságút is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján megülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	1,41 %	0,05 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %	10,96 %
Nettó benchmark	3,05 %	2,90 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %	5,43 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



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:

Erős hónapot zárt az alap, hála több hazai és globális tényező kedvező együttállásának. A kiinduló helyzetet a tavalyi év végén rendkívüli pesszimizmus jellemezte, és ez különösen igaz volt a hazai piacokra a súlyosbodó és egyre szélesebb körben terjedő bizalmi válság következtében. Ennek megfelelően a hazai, de általában a kockázatos eszközök ára is határozottan nyomott szinteken állt be. A világvége-hangulatot az Európai Központi Bank hároméves euróforrás-injekciója, a konjunktúraciklusban kitapintható fordulópontra egyre több gazdaság esetében és a görög adósság elengedéssel kapcsolatos tárgyalások előrehaladása törte meg. Az európai feszültségek oldódása régióknál kiemelkedően pozitívan hatott. Az értékpapírok felértékelődtek a derivatívokkal szemben is, ami javította alapunk teljesítményét. Kockázatvállalásunk szelektív, de határozottan magas érzékenységgel volt, a régiós állampapíroktól a magas bétájú bankpapíroktól bezárólag, amelyek mind felülteljesítették a kockázatos eszközök átlagát.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	32,22 %
Államkötvények	27,86 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,84 %
Egyéb eszközök	4,28 %
Magyar részvények	3,82 %
Nemzetközi részvények	1,14 %
Számlapénz	6,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	4,03 %
Követelés	2,94 %
Kötelezettség	-2,20 %
Állampapír repo ügyletek	2,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	62,37 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	95,88 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2014/01 4,5% EUR  
 MFB 2016/05 5,875%  
 SLOVEN 26/03 5,125%  
 REPHUN 2019/01 6% EUR  
 REPHUN 2018/11 5,75% EUR

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

