

# 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
A teljes alap nettó eszközértéke:	10 211 361 728 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	10 211 361 728 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,100960 HUF

## BEFECTETÉSI 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 pénzüpiacira. 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 kockázatot (akár hasonló nagyságút 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., SPB Befektetési 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	5,12 %	0,05 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %	10,96 %
Nettó benchmark	4,20 %	2,90 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %	5,43 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.08.01 - 2012.07.31



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:

A változatlanul gyenge makroadatokat következtében nőtt a további monetáris élénkítés valószínűsége Európában, és a bő likviditás lenyomta a kötvényhozamokat. Az EKB 25 bázisponttal vágta az alapkamatot júliusban, valamint a betéti kamatot nullára csökkentette. Ennek hatására az EKB-nál elhelyezett kereskedelmi banki betétek állománya zuhant, és komoly felfordulás alakult ki a rövid lejáratú kötvények hozamaiban. Több piacon is negatív tartományba estek a két éven belüli lejáratú állampapír-kamatok, miközben a hosszabb futamidők korábbi mélypontjaik közelébe süllyedtek. A MoneyMaxx növelni tudta befektetéseinek értékét a korábban felépített, jól diversifikált, magas hozamú, európai szuverén kötvényportfólió felértékelődésével. Júliusban alapunk a 2012-es év első felében elért eredmény folytatásaként teljesíti célját, azaz alacsony volatilitás mellett stabilan felülteljesíti a pénzpiaci indexet.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	55,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,49 %
Kollektív értékpapírok	13,96 %
Jelzáloglevelek	2,44 %
Magyar részvények	1,99 %
Kincstárjegyek	1,74 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	3,44 %
Állampapír repo ügyletek	0,27 %
Számlapénz	0,25 %
Követelés	0,04 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	71,29 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	96,51 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 SLOVEN 2014/04/02 4,375% (Szlovén Állam)  
 2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2013/02/06 4,5% (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

