

# AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú 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:	20 420 341 462 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	20 420 341 462 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,311605 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "total-return fund", azaz ahelyett, hogy csak egy pénz- illetve tőkepiaci részterületre koncentrálna, minden adott pillanatban a lehető legnagyobb hozammal kecsegtető területre összpontosítja befektetéseit. Ennek megfelelően az Alap mind az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott, a PDS keretei között forgalmazott államkötvényeket és diszkont-kincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában mind alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is. Emellett a hazai részvénypiacon, illetve OECD országok részvénypiacain bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint OECD országok állampapírjait banki, vállalati kötvényeit is tarthat portfóliójában. Az Alap nem kíván egy fix benchmarkot követni, nem ragaszkodik egy állandó részvény-kötvény portfólióarányhoz, hanem tág határok között kívánja mozgatni ezt az arányt, sőt hajlandó nemzetközi állampapírokon, és részvényeken keresztül (miként rendszerint a nemzetközi kötvény/részvényalapok is) devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is. Az alap referenciaindex: 100% RMAX.

## FORGALMAZÓK

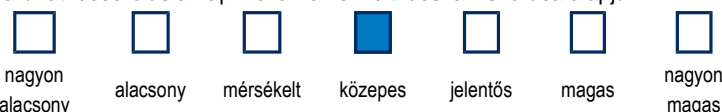
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt.,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

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónap eleji rosszabb makroadatok (USA munkérőpiac, japán GDP) alaposan átrajzolták a befektetők várakozásait. A gyengébb számok nyomán ezek a nyersanyagárak, csökkentek az inflációs várakozások, ami a fejlett piaci kötvényhozamok csökkenését okozta. Természetesen ilyenkor mindenki azt várja, hogy a laza jegybanki intézkedések is tovább tartanak majd, így érdekes módon nemcsak a kötvény-, hanem a részvénypiacok is erősödni tudtak (a kezdeti feltörekvő piaci/ciklikus alulteljesítés után). Az alap kötvénypozíciói szépen gyógyultak a hónap során, a részvénypozíciók vegyesebben teljesítettek, de összességében javították az alap teljesítményét. Világképünk továbbra is óvatosan optimista; amíg a növekedés ilyen törekeny, alacsony részvénysúllyal, részvények terén alacsonyabb, kötvények esetén magasabb bétájú portfólióval operálunk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	51,35 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,35 %
Kollektív értékpapírok	12,46 %
Kincstárjegyek	5,86 %
Magyar részvények	5,08 %
Jelzáloglevelek	1,46 %
Nemzetközi részvények	1,15 %
Számlapénz	2,94 %
Állampapír repo ügyletek	0,13 %
Követelés	0,04 %
Kötelezettség	-0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,77 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	77,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,01 %

## A 3 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 SLOVEN 2015/03 2,75% (Szlovén Állam)  
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

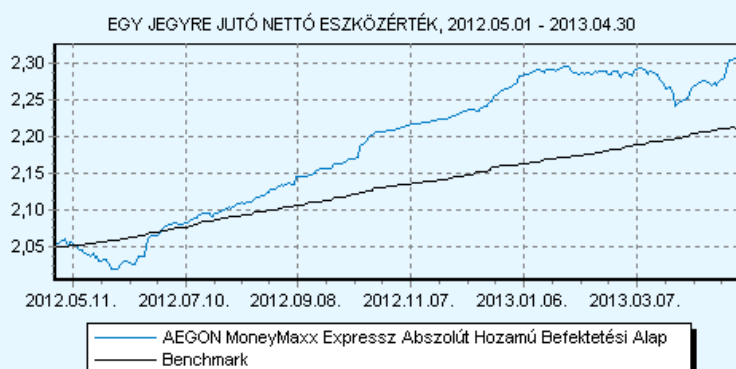
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap 2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	12,86 %	18,27 %	0,05 %	6,90 %	14,61 %
Benchmark	8,06 %	8,52 %	5,17 %	5,53 %	10,79 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.