

# 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:	9 937 209 251 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,048232 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 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 nagyságú is, mint a részvényalapban), és szeretnék, ha a megtakarításaik profi vagyongazdálkodók döntése alapján kerülnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

## FORGALMAZÓK

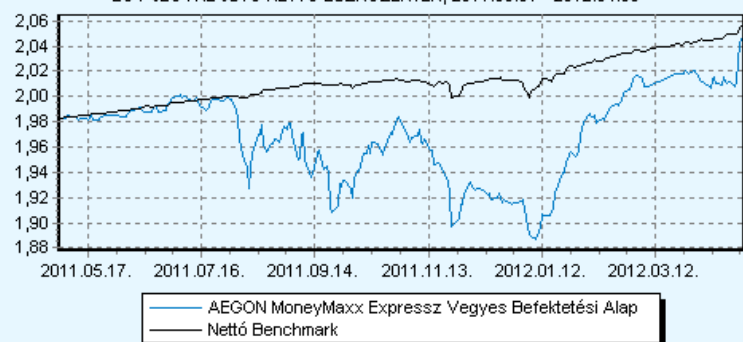
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarország Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	3,34 %	0,05 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %	10,96 %
Nettó benchmark	3,72 %	2,90 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %	5,43 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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:

Áprilisban folytatódott a bizonytalankodás a nemzetközi részvénypiacokon, amelynek háttérében a gyengébb makroadatokat, és a gyenge spanyol növekedés miatt kiújult fenntarthatósági aggodalmak álltak. A piacok fókuszában áll emellett a fiskális megszorításokból fakadó politikai válság az euro zóna legtöbb országában. Az alapban a hónap folyamán folyamatosan növeltük a kockázati kitettséget, elsősorban magyar állampapírban, illetve megszüntettük az alap devizaárfolyam-kitettséget. A hazai eszközök nagyon pozitívan reagáltak az Európai Bizottság április 25-i döntésére, amelynek értelmében az akadályok elhárultak a Nemzetközi Valutaalappal történő hivatalos tárgyalások megkezdése előtt. Ennek köszönhetően az alap áprilisban 77 bázisponttal felültejesítette a referenciaindexet.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	45,72 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	21,08 %
Kollektív értékpapírok	19,83 %
Egyéb eszközök	4,28 %
Magyar részvények	2,59 %
Kincstárjegyek	0,93 %
Követelés	3,93 %
Kötelezettség	-3,61 %
Számlapénz	2,68 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,11 %
Állampapír repo ügyletek	0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,85 %

## Az 5 legnagyobb pozíció:

REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 2015C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 REPHUN 2019/01 6% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

REPHUN 2014/01 4,5% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 REPHUN 2018/11 5,75% EUR (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

