

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:	9 783 917 160 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,916232 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 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 kerülőnének részvényből kötvénybe, és vissza, a piaci várakozásainknak megfelelően.

FORGALMAZÓK

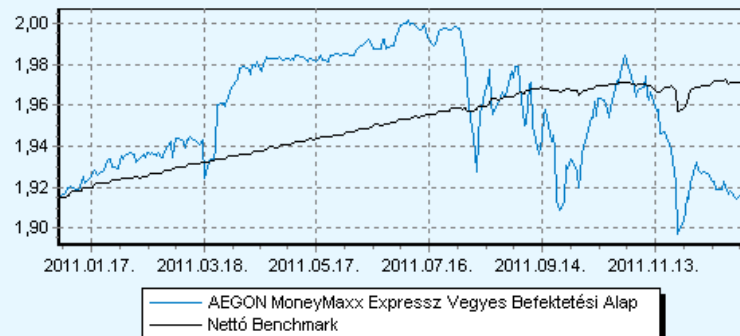
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., 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	0,05 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %	10,96 %	10,48 %
Nettó benchmark	2,90 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %	5,43 %	5,44 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. A kedvezőtlen globális piaci hangulatnak köszönhetően a pénzüpiaci és kötvényfelárak rendkívül magasak maradtak és az új kötvénykibocsátások leálltak, annak ellenére, hogy általában a vállalati mérlegek egészséges képet mutatnak. Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételtelen katasztrófálisak voltak, a kötvényfelárak kiszélesedése így negatív hatással volt az alap teljesítményére. Szerencsére a kötvények negatív teljesítményét az EURHUF devizakereszt árfolyam alakulása és további devizakitettségeink tompítani tudták. Az ún. "long only" abszolút hozam alapunk - mely csak emelkedésre spekulálhat - az évet extrém piaci ingadozások ellenére is a tőke megőrzésével zárta, melyet mi kedvezően ítélünk meg.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	44,47 %
Vállalati és hitelintézetű kötvények	20,77 %
Kollektív értékpapírok	17,34 %
Magyar részvények	5,83 %
Egyéb eszközök	4,27 %
Nemzetközi részvények	0,95 %
Betét	6,45 %
Követelés	0,41 %
Állampapír repo ügyletek	0,35 %
Számlapénz	0,28 %
Kötelezettség	-0,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,98 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	65,86 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,98 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

2014D
REPHUN 2014/01 4,5% EUR
CZGB 2021/09 3,85%
UCGIM 2012/09/03
MFB 2016/05 5,875%

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

