

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:	19 811 398 143 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	19 811 398 143 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,245487 HUF

BEFKETTÉSI 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 külföldre, mikor váltson kötvényről részvényre, vagy pénzüpiacra. Ez az Alap a viszonylag kockázattűrőbb befektetők válláról szeretné levenni ezeket a döntéseket 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 vagyonkezelők 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.

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Március folyamán a portfóliónk magasabb kockázatú kötvénykitettsége jelentős mértékben veszített értékéből. Azt vártuk, hogy a Magyar Állam sikeres devizakötvény-kibocsátása a régebben piacra dobott, hosszú devizakötvények árfolyamára is kedvezően hat, de azok teljesítményét sokkal inkább az egyéb hazai hírek (a jegybank működését befolyásoló bizonytalanság és a forint gyengülése) határozták meg, míg a technikai kép (a kemény devizás feltörekvő piaci alapokból jelentősebb pénzek távoztak) szintén kedvezőtlenül alakult. A szlovén állampapír-kitettségenket a fundamentumok alapján építettük fel, a ciprusi események azonban továbbterjedtek a szlovén piacra is, ahol ennek hatására jelentősen megemelkedtek a kockázati felárak. Továbbra is óvatos részvénykitettséget (15% alatti) tartottunk a portfólióban, azon belül pedig - a kedvezőbb makrogazdasági folyamatok láttán - figyelmünk az amerikai piacra irányult

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	53,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,22 %
Kollektív értékpapírok	12,89 %
Kincstárjegyek	5,89 %
Nemzetközi részvények	4,05 %
Magyar részvények	3,02 %
Jelzáloglevelek	1,51 %
Számlapénz	4,44 %
Követelés	2,25 %
Kötelezettség	-2,20 %
Állampapír repo ügyletek	0,49 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,59 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	86,90 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,93 %

Az 5 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.)
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
REPHUN 2041/03/29 7,625% USD (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

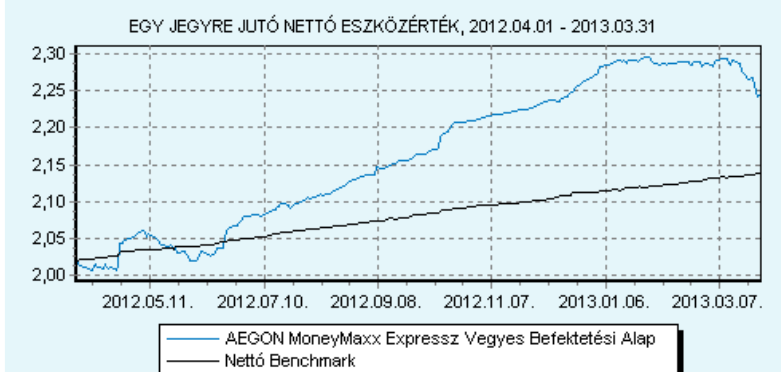
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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	11,19 %	18,27 %	0,05 %	6,90 %	14,61 %	-14,84 %
Nettó benchmark	5,88 %	6,17 %	2,90 %	3,26 %	8,44 %	6,18 %

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.