



Hónap Alapja – március

AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alap

A „Hónap Alapja” írásaink célja, hogy rendszeresen bemutassunk Önöknek egy-egy AEGON Befektetési Alapot olvasmányos, szemléletes módon, egy kicsi aktualitással megfűszerezve. Mi alapján választjuk ki teljes befektetési alappalettánkból a hónap alapját? Sok más szempont figyelembe vétele mellett az egyik fő kritérium a jövőre vonatkozó várakozásunk. Vagyis, hogy a hónap alapja az elkövetkezendő időszak piaci eseményeinek befektetéseire a várakozásaink szerinti legmegfelelőbb termék legyen. A másik kiemelt fontossággal bíró fókuszunk, hogy aktuális, hasznos és érdekes háttér információval szolgáljunk egy-egy AEGON Befektetési Alapról.

Az első „Hónap Alapja”-írást az **AEGON MoneyMaxx Expressz Vegyes Befektetési Alapnak** szenteljük, mely Magyarország leghosszabb múltú – 2003 decembere óta működő – **abszolút hozamú stratégiát követő befektetési alapja!**

Választásunk aktualitását az Alap életében bekövetkezett változás adja, miszerint AEGON MoneyMaxx alapunk új portfólió menedzser kezelésébe került, **Orbán Gábor** személyében. 2011. december 13-a óta Orbán Gábor - az Alapkezelő kötvényüzletág-vezetője - kezeli az Alap vagyónát.

Az azóta eltelt rövid idő alatt – szaktudásával megköszönve a neki szánt bizalmat – remek teljesítménnyel zárta az elmúlt 3 hónapot! További összehasonlítási lehetőséget a piacon található abszolút hozamú alapokkal, az alábbi weboldalon talál: www.bamosz.hu!

Árfolyamgrafikon



Forrás: Bamosz

Milyen befektetési stratégiát követ és milyen célkitűzése van az AEGON MoneyMaxx Befektetési Alapnak?

Nos, az Alap célkitűzése, hogy azon ügyfelek számára nyújtson befektetési alternatívát, akik nem kívánják napi rendszerességgel követni a piaci eseményeket, illetve nem szeretnék folyamatosan újragondolni és igazítani befektetéseiket. Mindezt úgy szeretnék elérni, hogy a **banki lekötött betétek hozamát felülteljesítse, és reálhozamot legyen képes elérni**. Az alap célját - **közepesen alacsony- kockázatvállalás mellett**, nagy árfolyam ingadozások nélkül szeretné elérni.

AEGON MoneyMaxx Alap Teljesítménye

Nettó hozamok	
3 éves átlaghozam (évesítve)	11,94%
Indulástól számított átlaghozam (évesítve)	8,83%

Forrás: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.;2012. március 12.

Mit jelent az abszolút hozamú alap dióhéjban?

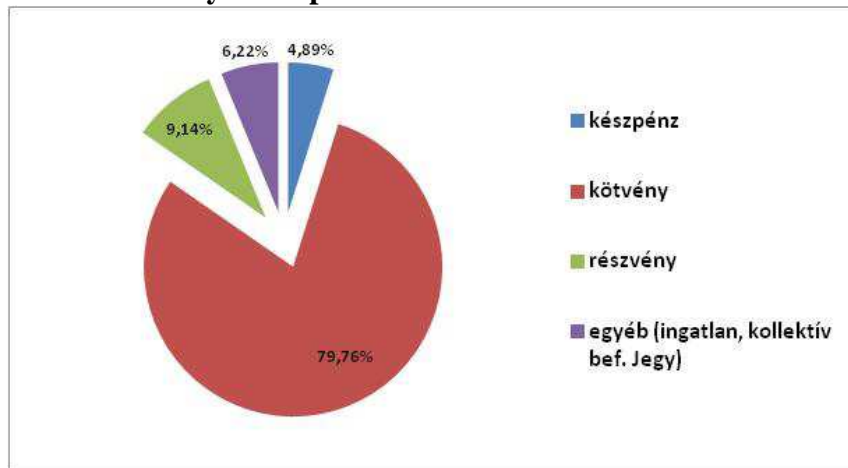
- A vagyonkezelés azon **kimondottan rugalmas formája**, amelynek célja, hogy **bármilyen piaci körülmények között pozitív, versenyképes hozamot** nyújtson.
- Egy aktívan kezelt alap **rendszeresen és igen sűrűn felülvizsgálja stratégiáját**, és eszközosztályt (pl. részvény/kötvény-hányad) vagy régiót is válthat, ezáltal elkerülheti a turbulenciákat, és kihasználhatja a lehetőségeket a legkülönbözőbb piacokon.
- Egy abszolút hozamú alap **leveszi a befektetők válláról azon terhet, hogy heti, napi szinten kövessék a világgazdasági és tőkepiaci folyamatokat**, és azon törjék a fejüket, melyik piacra fektessenek be, melyik forgatókönyvre számítsanak.
- Egy abszolút hozamú alap segít abban, hogy a befektetőknek **ne kelljen sűrűn (és költségesen) alapot váltogatniuk**.

Milyen befektetési vannak jelenleg és milyen befektetésekből gondolkodik hosszabb távon az AEGON MoneyMaxx Befektetési Alap?

- A **legkülönbözőbb eszközosztályokba fektethet be**, így olyan piacokat is elér, amelyeken a kisbefektetők egyébként csak magas költségek mellett, vagy egyáltalán nem vehetnének részt (devizás vállalati kötvények, amerikai, ázsiai részvények).
- Jelenleg a portfólióban a **legnagyobb súllyal euróban kibocsátott magyar államkötvények**, illetve devizában kibocsátott **vállalati kötvények** vannak, megbízható, stabil háttérű kibocsátóktól.
- **Részvények**, illetve **tőzsdei indexek kisebb súllyal szerepeltek** a portfólióban, melyeket (Németország – DAX, illetve USA – S&P500) 2011 végén, illetve 2012 elején - jó hozamot realizálva - sikerült eladni.
- Jelenleg a portfólióban **stabilan, hozzáadott értéket teremt** az ún. „**deviza-carry**”: azaz az eurós kötvények fedezése, így az euró-forint hozamkülönbséget kihasználása (EUR deviza határidőre eladása HUF ellenében).
- Amennyiben szükséges és indokoltnak látjuk, növelni fogjuk a portfólió kockázatosabb részvény kitétségét!

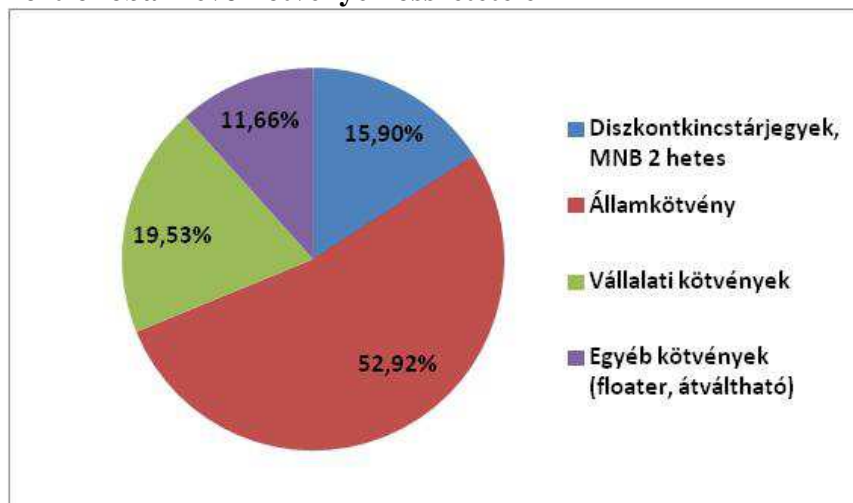
- Az Alap célja eléréséhez számos eszközt igénybe vehet, így **részvényeket, kötvényeket, devizákat vásárolhat**, viszonylag kevés kötöttséggel, nagy gyorsasággal reagálva a piaci változásokra.

AEGON MoneyMaxx portfolió összetétele



Forrás: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Portfolióban lévő kötvények összetétele



Forrás: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Készítette az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Tuli Péter – szenior termékmenedzser

Felügyeleti szerv: Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete

Az oldalon megjelenő valamennyi információ kizárólag tájékoztatásul szolgál. A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát a jövőbeni hozamokra nézve. Az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. nem vállal felelősséget a jelen kiadvány alapján hozott befektetési döntésért és annak következményeiért, illetve a dokumentumban található adatok esetleges hiányosságaiért vagy pontatlanságaiért.