

AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index
ISIN kód:	HU0000712278
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	24 525 271 577 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	1 403 836 176 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,037956 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 államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket, 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.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,80 %	2,03 %
1 hónap	0,63 %	0,44 %
3 hónap	3,60 %	1,44 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piac továbbra is elég idegesen mozog az amerikai makroadatokra, a tapering időpontjával kapcsolatos találgatások az EKB kamatvágása sem tudta ellensúlyozni. Továbbra is vonzóan találjuk a hazai és régiós devizás állam- és vállalati kötvényeket, szinte csak limitált durationnel és rövid határidős fedezéssel, hosszabb durationt csak elvéve veszünk fel, sok teret pedig a carry további csökkenésére nem látunk. A hónap során több új kibocsátásból is vásároltunk ebben a lejáratú szegmésben. Tartunk körül-belül 10% rövid lejáratú hazai állampapírt, a hozamgörbe rövid vége is már extrém meredek. A török állampapírokat eladtuk, bár van már valami javulás a monetáris politikában, de a piac megtétele nem javult sokat. A kötvényeken buktunk valamit, a devizán ennek jó részét visszanyertük. Hazai részvényekben a Richter pozíciót lezártuk, várunk az újabb lehetőségre. A fejlett piaci részvénypozíciókat tartjuk változatlanul. A feltörekvő részvénypiacokat olcsónak találjuk, de a piac már többször kirázott idén, jelenleg török és orosz kitétségyünk van. Az összes részvénysúly körül-belül három és tíz százalék között alakult a hónap során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,94 %
Államkötvények	37,79 %
Kollektív értékpapírok	9,78 %
Magyar részvények	3,22 %
Nemzetközi részvények	2,05 %
Jelzáloglevelek	1,83 %
Kincstárjegyek	0,30 %
Követelés	4,33 %
Számlapénz	1,79 %
Kötelezettség	-1,68 %
Állampapír repo ügyletek	1,34 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	78,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,35 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

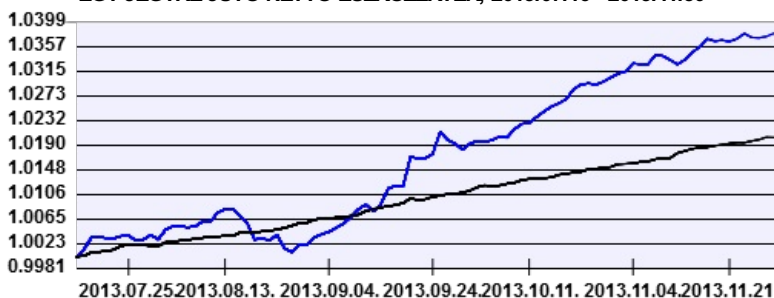
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2013.11.30



— AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R sorozat
— Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,92 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %