

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:	25 439 580 386 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	1 389 828 449 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,045233 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 mozoghatson 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	4,52 %	2,33 %
1 hónap	0,70 %	0,29 %
3 hónap	2,66 %	1,22 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai jegybank az év utolsó hónapjára tartogatta a befektetők által május óta várt bejelentést: a decemberi ülését követően Ben Bernanke, amerikai jegybankelnök közölte, hogy januárban mintegy 10 milliárd dollárral csökkentik a mennyiségi lazítás ütemét. Az időzítés úgy tűnik, jól sikerült: a legtöbb feltörekvő piacon nem indult gyengülés, bár a hónap végére ismét 3% fölé emelkedő amerikai tíz éves hozam rejthet veszélyeket, míg a részvénypiacok szinte kitörő örömmel fogadták a hírt. Az alapban növeltük a részvénysúlyt, mind fejlett, mind feltörekvő piacokon. Török részvényeket is vásároltunk, a pozíciót a helyi politikai válság kitörése után némileg növeltük, óvakodva az építőipari cégektől. EURUSD short pozícióra ismét rányitottunk egy keveset, míg a kötvény fronton inkább a profitrealizálásról szólt a hónap, az alap hosszú szlovén kötvénypozícióját lezártuk, miután a banki stressztesztek piaci várakozásoknál jobb eredményre újabb felársokkenést produkáltak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,89 %
Államkötvények	30,11 %
Kincstárjegyek	9,59 %
Kollektív értékpapírok	7,52 %
Magyar részvények	3,96 %
Nemzetközi részvények	3,45 %
Jelzáloglevelek	1,75 %
Számlapénz	5,70 %
Kötelezettség	-1,41 %
Követelés	1,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,04 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,99 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

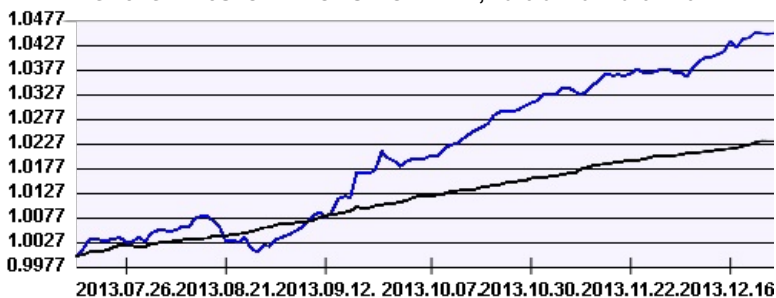
MNB140108 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

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 - 2013.12.31



— 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 listákkal 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: 0,96 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %