

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:	25 838 145 637 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	1 504 690 233 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,040677 HUF

BEFECTETÉSI 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 részvény piacon, illetve OECD országok részvény piacain 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 a 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	4,07 %	2,43 %
1 hónap	-0,44 %	0,10 %
3 hónap	0,89 %	0,84 %
6 hónap	3,77 %	2,25 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piacok gyengén kezdték az évet. A fejlett részvény piacok hosszán tartó, szinte töretlen emelkedés után inkább oldalaztak, gyengültek. A feltörekvő részvények gyengék maradtak, a kedvező értékeltségi szint nem tudta kompenzálni a negatív hírfolyam (Törökország, Argentína, Ukrajna, Thaiföld, Kína, stb) hatását. A gyengülő feltörekvő devizák sem segítettek a hangulaton. Az árfolyamleértékelődést több helyen a hozamok jelentős emelkedése kísérte, több jegybank is kamatemeléssel kellett, hogy reagáljon. A Fed tovább folytatta a taperinget, a likviditásszűkítés a feltörekvő piaci alapokból további pénzkivonásokat okozott. Ebben a negatív piaci hangulatban a menedékeszközök (pl. fejlett piaci kötvények) teljesítettek a legjobban. Az alap a rövid forintos állampapírjain és a török deviza gyengülésén veszített teljesítményt. Magasabb hozamokon kissé növeltük az állampapírsúlyt, a devizakockázatot lefedeztük. A fejlett piaci hozamok csökkenését short pozíció nyitására használtuk, amely fedezeti ügyletként a keménydevizás szuverén papírjaink kamatkitettséget is fedezi, ha a korrelációk visszatérnek a régi kerékvágásba.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,16 %
Államkötvények	31,39 %
Kincstárjegyek	14,69 %
Kollektív értékpapírok	5,54 %
Magyar részvények	5,15 %
Nemzetközi részvények	2,25 %
Jelzáloglevelek	1,86 %
Kötelezettség	-2,96 %
Állampapír repo ügyletek	2,61 %
Számlapénz	1,75 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,45 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,03 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

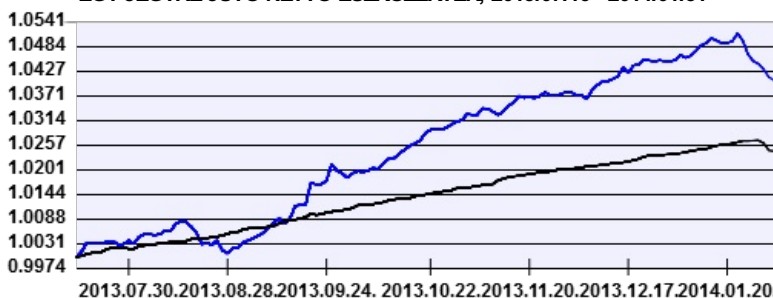
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MNB140205 (Magyar Nemzeti Bank Rt. (Budapest))
2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

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 - 2014.01.31



— 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: 1,15 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,21 %