

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:	27 689 404 056 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	2 208 272 477 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,056324 HUF

BEFKETTÉSI 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 részvénytőzsdén, illetve OECD országok részvénytőzsdéin 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	5,63 %	3,23 %
1 hónap	0,82 %	0,43 %
3 hónap	1,06 %	0,88 %
6 hónap	3,75 %	2,12 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piaci hangulatot elsősorban az orosz-ukrán konfliktus nyomán kialakuló politikai feszültség határozta meg. A kockázatos eszközök gyengébben teljesítettek, a biztonságkeresés dominált, a nemesfémek és a fejlett piaci állampapírok árfolyama emelkedett. A feszültség enyhülésével a részvények folytatták az emelkedést, különösen a feltörekvő piacokat vették nagy lendülettel, mind az értékelttség, mind a pozícionáltság segített. A török piac a választások után különösen jól néz ki. A feltörekvő piaci kötvénybefektetéseknek is kedvez egyelőre a klíma: a fejlett piaci hosszú hozamok stabilak, a tőkekiáramlás lelassult, és több helyen is jelentős hozamemelkedés történt, ami kedvező belépési pontot jelenthet. Az amerikai kamatemelési várakozások egyre közelebb tolnak, míg az alacsony eurózónás infláció miatt az EKB még inkább további lazításra hajlik. Továbbra is tartunk hosszú amerikai kötvény shortot és a dollár erősödést is várjuk, bár pozíciónk egy részét itt profittal zártuk. A részvényallokációban a feltörekvő paicokat részesítettük előnyben, török kitétségünk szépen teljesített. A hazai állampapírpiacon is a megnyugvás jeleit mutatja, főleg középlejratú papírjainkat egyelőre megtartjuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,52 %
Államkötvények	31,11 %
Kincstárjegyek	15,31 %
Kollektív értékpapírok	4,86 %
Jelzáloglevelek	1,70 %
Nemzetközi részvények	1,70 %
Magyar részvények	1,50 %
Számlapénz	3,92 %
Követelés	2,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,56 %
Kötelezettség	-0,46 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	72,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,05 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

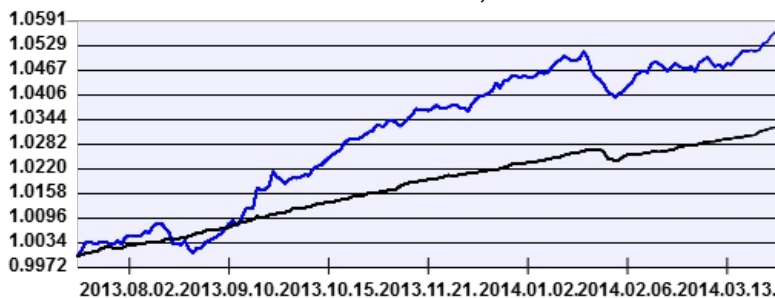
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

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 - 2014.03.31



— 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: 1,47 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,45 %