

# AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 545 243 933 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	24 848 063 118 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,459611 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

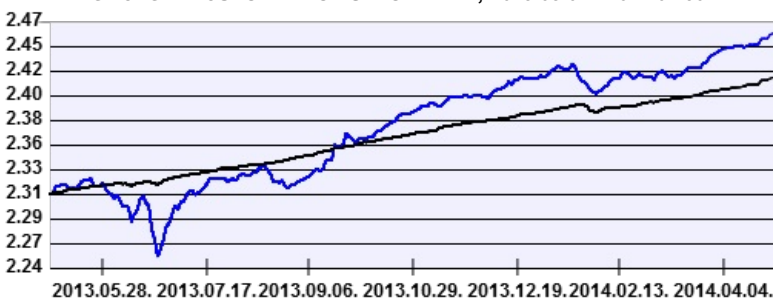
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Életút Nyugdíjpénztár, Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.05.01 - 2014.04.30



— AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A fejlett piaci makrotrendek továbbra is pozitívak, de a kockázatos eszközöket inkább az ukrán hírek mozgatták. Az inflációs nyomás hiánya mellett a Fed még tudja húzni az időt a további szigorítással, sőt, egyre valószínűbb, hogy az EKB-nak még lazítania kell. A stabil fejlett piaci hosszú hozamok és az alacsony volatilitás így újra kedvező környezetet teremtett a carry trade-eknek, a feltörekvő kötvények és devizák nagyon erős hónapot produkáltak az év eleji eladási hullám után. A hazai kötvénypiac erősen teljesített, főleg az MNB intézkedések várt keresletnövelő hatása miatt, a devizás papírok pedig a kínálat várható elmaradása miatt tudtak erősödni. Az alap kötvénypozíciói jól teljesítettek, a részvénykitettséget a feltörekvő piaci rali hónap közepi kifulladás után a geopolitikai feszültségek miatt alacsonyán tartottuk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,81 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,17 %
Kincstárjegyek	12,56 %
Kollektív értékpapírok	5,51 %
Jelzáloglevelek	1,66 %
Magyar részvények	1,46 %
Kötelezettség	-11,61 %
Követelés	8,97 %
Számlapénz	1,24 %
Állampapír repo ügyletek	0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
Összesen	100,00 %
Számmatartott ügyletek	71,85 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,90 %

## 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,06 %	7,77 %
2013	6,71 %	5,71 %
2012	18,27 %	8,52 %
2011	0,05 %	5,17 %
2010	6,90 %	5,53 %
2009	14,61 %	10,79 %
2008	-14,84 %	8,45 %
2007	10,96 %	7,67 %
2006	10,48 %	6,62 %
2005	22,40 %	8,30 %
2004	21,50 %	12,10 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,65 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,54 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

