

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:	32 316 418 669 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	4 392 826 080 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,085152 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

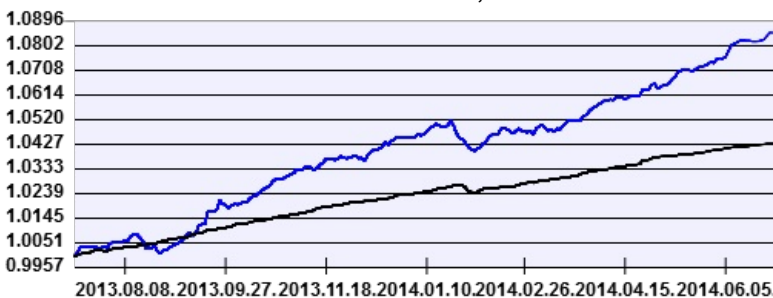
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.07.16 - 2014.06.30



— 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 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: 1,56 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,47 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A globális likviditásbőség tovább tart, az alacsony volatilitás pedig továbbra is támogatja a feltörekvő piaci kötvényeket és devizákat. A Fed próbálja a szemmel láthatóan jó formában lévő amerikai gazdasági mutatók ellenére csak nagyon óvatosan és fokozatosan folytatni az exit stratégiát, míg az EKB a hónapban kamatvágással és újabb LTRO-val próbálja az Eurozóna gazdaságát serkenteni, a devizát gyengíteni és a deflációt megállítani. A részvények is egyelőre szeretik ezt a mixet, mind a fejlett, mind a feltörekvő piaci indexek feljebb zártak.

Az alapon inkább a vállalati kötvények súlyát növeltük, a részvénysúlyon jelentősen nem változtattunk. Mtelekom részvényeinket eladtuk, és vásároltunk a piacra dobott Mol-pakettből. Az amerikai tíz éves shortot tartjuk, forintgyengülést váró pozícióink is nagyjából változatlan.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,11 %
Államkötvények	34,83 %
Kincstárjegyek	17,92 %
Kollektív értékpapírok	4,67 %
Magyar részvények	3,05 %
Jelzáloglevelek	1,68 %
Kötelezettség	-9,39 %
Számlapénz	3,08 %
Követelés	3,02 %
Állampapír repo ügyletek	2,60 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,57 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	58,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,07 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
D140716 (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	8,52 %	4,30 %
1 hónap	1,08 %	0,27 %
3 hónap	2,73 %	1,03 %
6 hónap	3,82 %	1,93 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

