

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:	34 171 998 759 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	28 121 400 662 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,499557 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

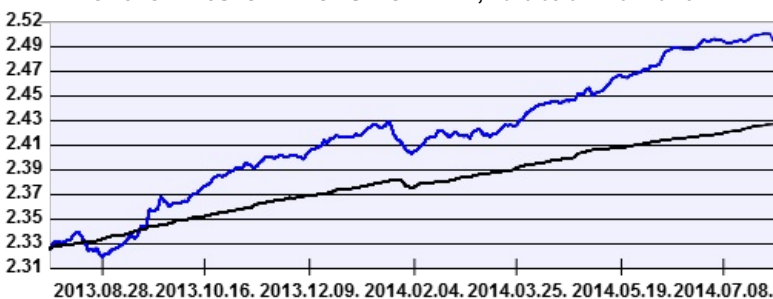
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghat a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "total-return 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 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., 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, 2013.08.01 - 2014.07.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,66 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az alap az elvártnál rosszabb teljesítményt produkált júliusban. A hónap végén az újra éleződő ukrán konfliktus és a jó amerikai adatok nyomán újra fókuszba kerülő kamatemelési várakozások együtt a kockázatos eszközök teljesítményét rontották. A helyi devizás kötvények hozama jelentősen emelkedett, a külső devizában kibocsátott feltörekvő piaci kötvények felára tágulni kezdett. A részvénypiacok elfáradtak, nem tudták folytatni a hónap közepén visszatérni látszó lendületet. Az alapon továbbra is inkább optimisták vagyunk, úgy gondoljuk, hogy a geopolitikai konfliktusok enyhülésével a piac alakulását a javuló amerikai makroadatokat és a laza monetáris politikai helyzet fogják meghatározni. Az alap részvénykitettséget a hónap során valamelyest növeltük. A hazai kötvények súlyát is a magasabb hozamokat kihasználva óvatosan emelni kezdtük.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,69 %
Kincstárjegyek	9,67 %
Kollektív értékpapírok	5,73 %
Jelzáloglevelek	2,96 %
Magyar részvények	2,75 %
Nemzetközi részvények	0,54 %
Kötelezettség	-3,72 %
Számlapénz	1,49 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,99 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	76,57 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,74 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2018A (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	9,00 %	7,67 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

