

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:	37 529 680 471 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	29 630 697 897 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,500949 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

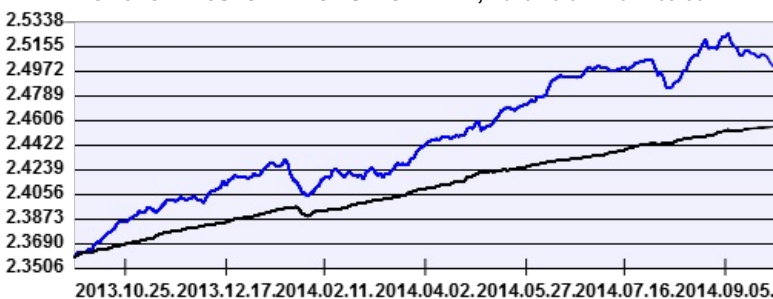
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2013.10.01 - 2014.09.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,89 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben emelkedő volatilitást láttunk mind a kötvény, mind a részvénypiacon. A Fed szigorodó kommunikációja és a jobb amerikai adatok a hónap első felében a hozamok emelkedését okozták világszerte, amit a dollár erősödése kísért. A hónap második felében ezt a hozamemelkedést korrigálta a piac, ahogy az EKB eszközvásárlási program mérete és részletei kezdtek kiderülni. A részvények a hónap végére lefordultak a lokális csúcsokról, a feltörekvő paicok a gyenge kínai PMI adatok és a zuhanó nyersanyagárak mellett alultekjesítettek. Az alapon a kötvénypozíciókon nem változtattunk jelentősen, a nettó részvénysúlyt a hónap végére 5% alá csökkentettük, de így sem elég gyorsan. Kontrarian olaj longunk nem teljesít jól, hiába az alacsony pozícionáltság és a historikusan alacsony értékelttség, a romló fundamentumok erősebbek.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	52,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,24 %
Kollektív értékpapírok	5,05 %
Kincstárjegyek	3,52 %
Magyar részvények	2,64 %
Jelzáloglevelek	1,42 %
Nemzetközi részvények	0,85 %
Számlapénz	3,11 %
Kötelezettség	-2,23 %
Követelés	1,71 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,55 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,49 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020O (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	8,86 %	7,60 %
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:

