

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:	38 644 432 626 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	6 974 358 356 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,098159 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

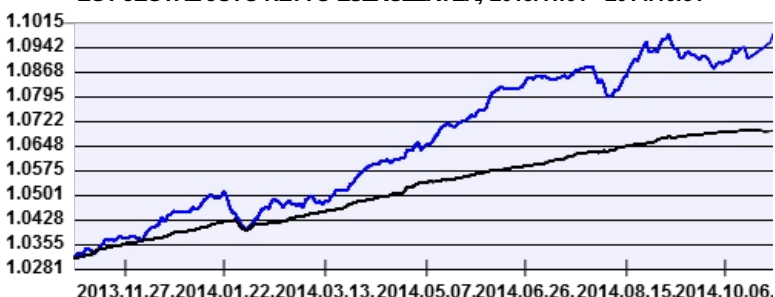
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2013.11.01 - 2014.10.31



— 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: 1,86 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,49 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jelentős mozgásokat hozott az október a tőkepiacokon. A globális növekedés lassulásával kapcsolatos félelmek eladási hullámot indítottak el a befektetők körében, a részvénypiacok hónap közepéig igen gyengén teljesítettek. Az esést gyors emelkedés követte, az S&P 500 új csúcson zárta a hónapot, az európai piacok alulteljesítettek. Az összeomló nyersanyagárak és a lassuló európai gazdasági növekedés kedvező külső környezetet teremtettek a kötvénybefektetéseknek, hiszen az infláció így továbbra is alacsony maradhat világszerte, míg az EKB pedig lépéskényszerbe kerülhet, egyre közelebb van az eurózóna QE. A Fed közben befejezte vásárlásait, míg a japánok újabb lazítást jelentettek be. Az alapon a részvény pozíciókkal tudunk keresni, DAX és feltörekvő piaci shorton és longon is nyertünk októberben, Amerikában pedig jókor nyitottunk S&P longot, a megnövekedett volatilitás mellett egyelőre csak óvatos tételekkel. A hazai kötvénypozíciók is jól működtek, míg devizában EURUSD shortot nyitottunk újra.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	45,77 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,76 %
Kincstárjegyek	7,54 %
Kollektív értékpapírok	4,11 %
Magyar részvények	2,53 %
Jelzáloglevelek	1,44 %
Nemzetközi részvények	0,92 %
Számlapénz	3,38 %
Kötelezettség	-2,88 %
Követelés	2,56 %
Betét	2,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,62 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,79 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,51 %	4,08 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

