

# 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:	38 969 062 581 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	30 416 199 105 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,536561 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

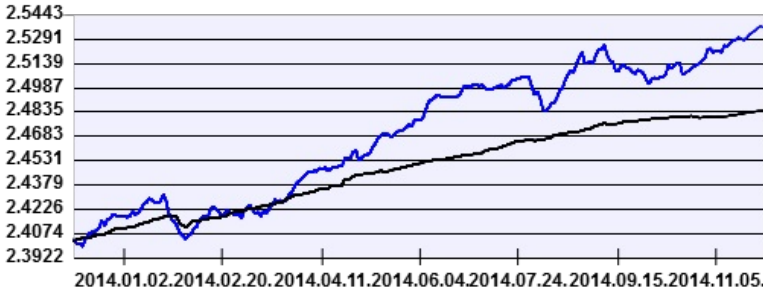
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 részvényt piacon, illetve OECD országok részvényt piacain 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, 2013.12.01 - 2014.11.30



— 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

November sem telt eseménytelenül a tőkepiacokon. A fejlett piaci hozamok erősödtek, így a tízéves amerikai kötvényhozam 2,38 %-ról egészen a 2,16 %-os szintig erősödött, míg a német tízéves papír majdnem töretlen erősödéssel a történelmi 0,7 %-os szintig jutott 0,85 %-ról. A fejlett piacok erősödése pedig magával húzta a fejlődő piacokat is. Ezzel párhuzamosan az EKB további monetáris lazítást helyezett kilátásba, ezzel is jelezve, hogy mindenre elszántak a deflációs környezet megszüntetése érdekében. Az állampapírvásárlás már nem is olyan elképzelhetetlen, mint néhány hónapja, sőt. Emellett szólhat, hogy az OPEC országai nem tervezik a termelésük visszafogását, ami az olajárak további zuhanásával járt, így a Brent árfolyama már 70\$ alá esett, ami tovább növelheti a deflációs nyomást Európában. A részvényt piacok erősek tudtak maradni, Amerika erős jelentési szezonon van túl, a DAX is új csúcs közelébe ért, főleg a monetáris lazítási várakozások miatt. Az alapon a hónap során csökkentettük a long equity pozíciókat és a hazai hosszú kötvény kitétséget, közben pedig emeltünk a devizás kötvények súlyán. Európai részvényindexet Japánra cseréltünk, míg feltörekvő piaci kitétségeinkből inkább a török teljesített jól.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	41,02 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	34,71 %
Kincstárjegyek	11,18 %
Kollektív értékpapírok	3,55 %
Magyar részvények	1,99 %
Jelzáloglevelek	1,45 %
Állampapír repo ügyletek	3,15 %
Betét	2,81 %
Kötelezettség	-1,00 %
Követelés	0,71 %
Számlapénz	0,42 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	61,10 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,56 %

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

- 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- D150121 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 20200 (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 %	7,50 %
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: 1,87 %

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