

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:	41 672 140 894 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	8 477 290 242 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,132650 HUF

BEFECTETÉSI POLITIKA:

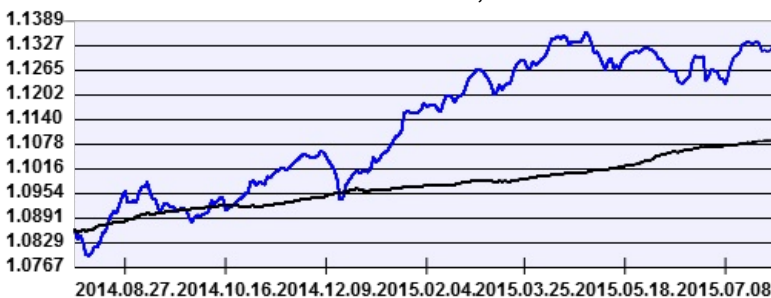
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2014.08.01 - 2015.07.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R sorozat
— Benchmark

A múltbéli 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július első felét a görög hírek dominálták. Nem fizetés az IMF-nek, népszavazás, teljes bizalomvesztés a felek között, majd nyögvenyelős előzetes megegyezés. Bár a feszültségek nem fertőzték le túlságosan a kockázatos eszközöket, azért az európai tőzsdék emelkedni tudtak a megegyezés után, a biztonságos fejlett piaci hozamok emelkedtek, a periféria kötvény felárai pedig szűkültek. A hatalmas részvénypiaci volatilitásban megtartottuk az európai pozícióinkat, inkább fejlett piaci kötvény longokkal fedeztük, aminek fundamentális alapja is volt, mert a nyersanyagárak újra esni kezdtek. A lengyel hírek nyomán közép-európai kitettségenket leépítettük, valamint török kitettségenket növeltük. Az eső olaj továbbra is jó Törökországnak, ahol a politikai és katonai helyzet negatívabbra fordulása miatt sok rossz hír beépült az árakba. Továbbra is tartjuk a hazai kötvényekből a görbe közepét, ahol az aukciós lefedettségek még mindig erős banki keresletet mutatnak. S&P 500 és forint long pozíciókat zártunk nyereséggel a hónap során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	47,40 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	33,55 %
Kincstárjegyek	10,40 %
Kollektív értékpapírok	3,12 %
Magyar részvények	2,12 %
Jelzáloglevelek	1,90 %
Nemzetközi részvények	1,50 %
Számlapénz	1,99 %
Kötelezettség	-1,40 %
Követelés	0,11 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,20 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	65,19 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,57 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)
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	6,29 %	3,33 %
2014	5,32 %	3,31 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,24 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

