

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:	41 341 376 819 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	31 763 177 101 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,589574 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

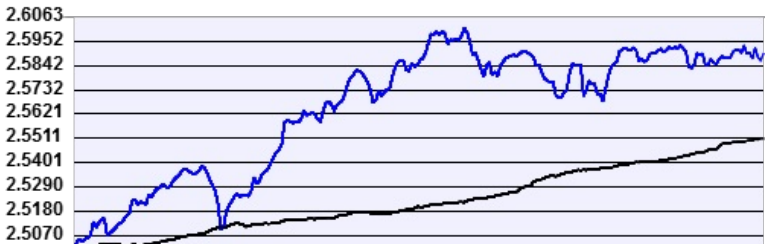
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 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 Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Életút Nyugdíjpénztár, Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., 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, 2014.10.01 - 2015.09.30

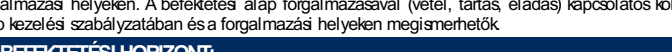


— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF sorozat
— Benchmark

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben a befektetők figyelmébe továbbra is a FED kamatemelésére, illetve a kínai gazdaság növekedési kilátásaira összpontosult. A feltörekvő piacok ennek megfelelően továbbra is nyomás alatt maradtak. A FED nyíltpiaci bizottsága a piaci konszenzusnak megfelelően elhalasztotta a kamatemelést, a döntést követő nyilatkozat azonban rendkívül dovish volt, első alkalommal hivatkoztak Kína, illetve a feltörekvő piacok lassulására. A bejelentést a piacok vegyesen fogadták, az amerikai tőzsdeindexek mintegy 0,5%-kal estek, míg a 10 éves amerikai állampapírhozámok 10 bázisponttal csökkentek. A FED nyíltpiaci bizottságának közleményéből az is kiderült, hogy a döntéshozók a korábbinál kevésbé meredek kamatpályára számítanak a jövőben. A szeptemberi makroadatokat továbbra is vegyes összképet mutattak, különösen a feldolgozóipari mutatók értékei maradtak el a várakozásoktól. A hónap végének közeledtével a Volkswagen szoftver-manipulációs botránya, illetve az egyre nehezebb pénzügyi helyzetbe jutó Glencore járult hozzá a részvénypiaci hangulat romlásához. A hangulatromlás mértékét jól reprezentálja, hogy az S&P 500 2011 óta először zárta 7%-os eséssel zárta a negyedévet. Mindeközben a nyersanyagpiacokat továbbra is az eladók tartották nyomás alatt. Az olaj árfolyama azonban az augusztusi kilengésekhez képest némileg stabilizálódott, hordónkénti értéke a 43-48 dolláros sávban oldalazott. A 10 éves amerikai és német állampapírok hozama a hónap végére mintegy 20 bázisponttal került lejjebb. Az alapon óvatos, főleg fejlett piacokra koncentráló részvény longokat tartottunk, amelyet a hónap végén amerikai hosszú állampapír longgal részben fedeztünk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	50,91 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	33,18 %
Kincstárjegyek	5,84 %
Jelzáloglevelek	3,28 %
Kollektív értékpapírok	3,20 %
Magyar részvények	1,99 %
Nemzetközi részvények	1,21 %
Számlapénz	0,89 %
Kötelezettség	-0,32 %
Követelés	0,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,28 %

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	8,40 %	7,11 %
2014	4,43 %	3,31 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,99 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,23 %