

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:	39 859 279 040 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	7 657 877 689 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,115744 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

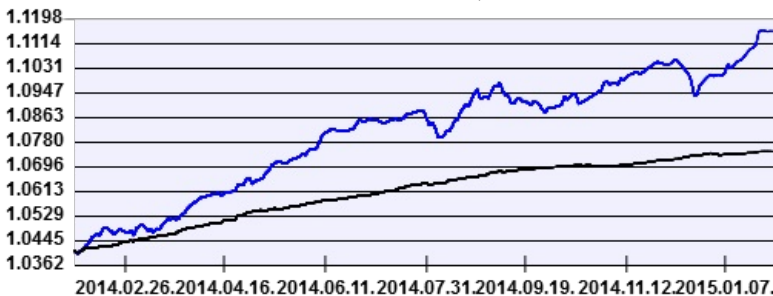
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2014.02.01 - 2015.01.31



— 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: 2,00 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,49 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az eseménydús december után a január sem kezdődött másképp. ECB döntés, görög választások, váratlan svájci jegybanki lépés nehezítették a befektetőknek a terepet, hogy az olaj további gyengülésétől ne is beszéljünk. Az európai QE vártnál kissé nagyobb mérete, a nyíltvégűsége való utalás és a kockázatmegosztással kapcsolatos részletek mind inkább a piac várakozása felett voltak, így az európai részvények tovább tudtak ralizni, míg a kötvényhozamok is tovább menettek lefelé. A kötvényralit fűtötte a svájci jegybank döntése is, a negatív alapkamat további csökkentése tovább növelte a negatív hozamon forgó kötvények mennyiségét. Az amerikai adatok vegyesek voltak, az S&P 500 minuszban zárta a hónapot, míg a dollár az EKB és SNB döntést követő újabb erősödési hullám után inkább oldalazott. Az alapon mind a credit-, mind a magyar kötvény-pozíciók jól hoztak, és az Európára fókuszáló részvénykitettség is hozzájárult a teljesítményhez. Elhúzódozó alacsony hozamkörnyezetre számítva a kötvény-allokációt kisebb átrendezésekkel, de tartjuk, részvényi stratégiánk inkább "buy on dips", míg a dollárpozíciókat az EKB döntés előtt lezártuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	45,95 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,18 %
Kincstárjegyek	5,56 %
Kollektív értékpapírok	5,15 %
Jelzáloglevelek	1,30 %
Magyar részvények	1,12 %
Számlapénz	3,68 %
Kötelezettség	-2,79 %
Követelés	0,69 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	72,68 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,18 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MOL 2017/04/20 5,875% (MOL Nyrt.)
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	7,35 %	3,71 %
2014	5,32 %	3,31 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas