

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:	41 083 478 583 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	31 559 422 373 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,583603 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., CIB 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., 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, 2014.04.01 - 2015.03.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

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

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,34 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai kamatemeléssel, az erős dollárral és a kínai lassulással kapcsolatos félelmek rányomták a piaci hangulatra a bélyegüket. Janet Yellen kommentárjai, amelyek a várható kamatemelések fokozatosságát hangsúlyozták, és a további kínai lazításra vonatkozó spekulációk segítették a kockázatos eszközöket a hónap második felében. Az ECB megkezdte állampapírvásárlásait, az eurózónás állampapírok tovább meneteltek, míg a hónap nyertesei a gyenge euró nyomán az európai részvénypiacok voltak. Az olaj tovább folytatta a volatilis kereskedést, a görög eszközök árai estek, de továbbra is izoláltak tűnik a probléma, ahogy az ukrán helyzet is.

Az alapon az európai és japán részvényindexek jól teljesítettek, de az amerikai fogyasztói sztori megtorpanni látszik. A magyar kötvények volatilis hónapon vannak től, de főleg a görbe közepét továbbra is jó befektetésnek tartjuk. A dollár duration kitétségnek fáj az amerikai hozamemelkedés, de továbbra is konstruktív vagyunk a feltörekvő országok szpredjeire, a hozamvadászat még mindig tart a világban. Tartunk egy kis forint longot, a 300-as EURHUF szint letérése után mehetünk még lejjebb.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.03.31

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	45,00 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	33,84 %
Kincstárjegyek	9,28 %
Kollektív értékpapírok	5,07 %
Jelzáloglevelek	1,25 %
Magyar részvények	1,20 %
Nemzetközi részvények	0,93 %
Számlapénz	3,96 %
Kötelezettség	-1,51 %
Állampapír repo ügyletek	1,00 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,79 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 MOL 2017/04/20 5,875% (MOL Nyrt.)
 D150401 (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	8,76 %	7,32 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas