

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: | 24 525 271 577 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 22 018 572 290 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,403192 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 Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Életút Nyugdíjpénztár, Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 9,20 % | 7,92 % |
| 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 % |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piac továbbra is elég idegesen mozog az amerikai makroadatokra, a tapering időpontjával kapcsolatos találgatásokat az EKB kamatvágása sem tudta ellensúlyozni. Továbbra is vonzóan találjuk a hazai és régiós devizás állam- és vállalati kötvényeket, szinte csak limitált durationnel és rövid határidős fedezéssel, hosszabb durationt csak elvéve veszünk fel, sok teret pedig a carry további csökkenésére nem látunk. A hónap során több új kibocsátásból is vásároltunk ebben a lejáratú szegmensekben. Tartunk körül-belül 10% rövid lejáratú hazai állampapírt, a hozamgörbe rövid vége is már extrém meredek. A török állampapírokat eladtuk, bár van már valami javulás a monetáris politikában, de a piac megítélése nem javult sokat. A kötvényeken buktunk valamit, a devizán ennek jó részét visszanyertük. Hazai részvényekben a Richter pozíciót lezártuk, várunk az újabb lehetőségre. A fejlett piaci részvénypozíciókat tartjuk változatlanul. A feltörekvő részvénypiacokat olcsónak találjuk, de a piac már többször kirázott idén, jelenleg török és orosz kitétségekünk van. Az összes részvény súly körül-belül három és tíz százalék között alakult a hónap során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 39,94 % |
| Államkötvények | 37,79 % |
| Kollektív értékpapírok | 9,78 % |
| Magyar részvények | 3,22 % |
| Nemzetközi részvények | 2,05 % |
| Jelzáloglevelek | 1,83 % |
| Kincstárjegyek | 0,30 % |
| Követelés | 4,33 % |
| Számlapénz | 1,79 % |
| Kötelezettség | -1,68 % |
| Állampapír repo ügyletek | 1,34 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,03 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 78,16 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 106,35 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

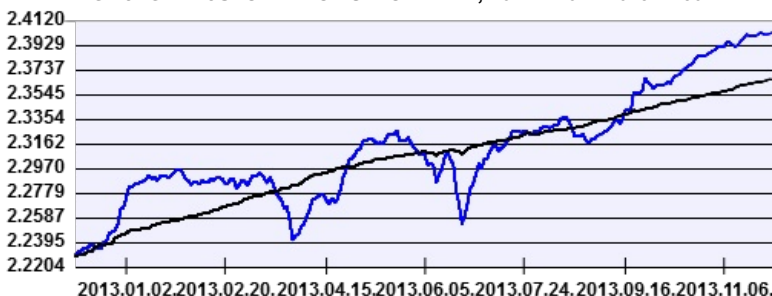
MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2018A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,27 %

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