

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: | 41 113 011 856 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 8 038 514 000 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,139047 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

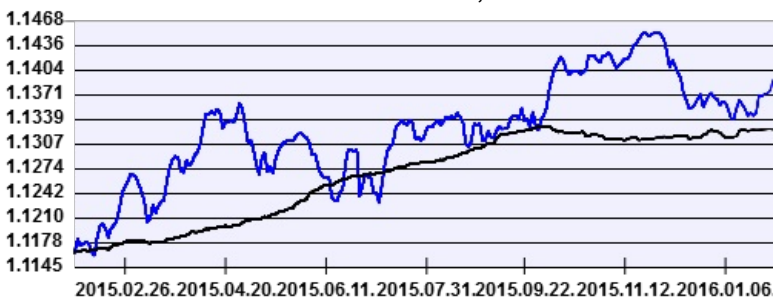
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2015.02.01 - 2016.01.31



— 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: 1,87 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai növekedési félelmek, az olajár további zuhanása, a feltörekvő piacok általános értelemben vett lassulása és az esetleges amerikai recesszióval kapcsolatos aggodalom erősödése határozták meg a januári kereskedést. A kockázatos eszközök számára alapvetően negatív kicsengésű hónapot tudhatunk magunk mögött, a részvények, magas hozamú kötvények és a nyersanyagok egyaránt vesztek értékükből, míg a fejlett piaci kötvények jól teljesítettek.

Az alapon a hónap során főleg a tőke megővésére koncentráltunk. A magas részvénypiaci volatilitás, a kockázatos eszközök magas korrelációja az akár napon belül is hatalmasakat mozgó olajárral csak kis pozíciók felvételére adott lehetőséget. Bár a hónap elején még próbáltunk bele-belevenni a részvényekbe, a hónap végéhez közeledve szinte már alig tartottunk részvénypozíciókat. A globális recesszióban jelenlegi adatok alapján még nem hiszünk, de a rendkívül rossz piaci hangulatban óvatosak maradtunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.01.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 46,71 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 36,24 % |
| Kincstárjegyek | 5,53 % |
| Jelzáloglevelek | 3,33 % |
| Kollektív értékpapírok | 2,98 % |
| Magyar részvények | 2,60 % |
| Számlapénz | 2,60 % |
| Kötelezettség | -2,27 % |
| Követelés | 1,74 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,48 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 63,20 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 103,37 % |

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 | 5,25 % | 2,81 % |
| 2015 | 3,25 % | 1,50 % |
| 2014 | 5,32 % | 3,31 % |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

