

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:	41 636 790 943 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	7 670 412 570 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,145409 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

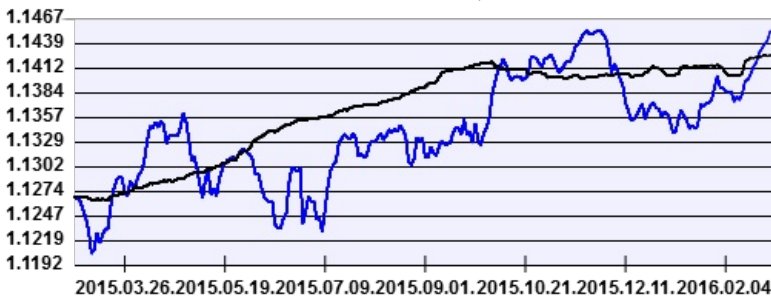
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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, 2015.03.01 - 2016.02.29



— 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: 1,90 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február első felében tovább folytatódott az esés a piacokon, majd a hónap közepén egy korrekció bontakozott ki melynek fő mozgatórugója az olaj árfolyamának stabilizálódása volt. A piaci bizonytalanság azonban továbbra is nagymértékű maradt. Erre és a magas részvénypiaci volatilitásra való tekintettel az alapban csak alacsony hazai részvénykitettséget hagytunk meg, és főleg a kötvénypiacokon kerestünk lehetőségeket. Az amerikai vállalati kötvény felárak jóval nagyobb visszaesést áraztak, mint a részvények, itt egy felár szűkülésre játszó pozíciót nyitottunk. A portugál választások és az olasz bankrendszer stabilitásával kapcsolatos kérdőjelek a periféria állampapírok felárának tágulását eredményezték, itt egy spanyol-német szpredszűkülésben láttunk lehetőséget. Szintén jó befektetésnek tartottuk a lengyel eszközöket a politikai zaj csökkenésével: PLN duration, PZU kötvény és PLNHUF long is került a portfólióba.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	50,48 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	34,84 %
Kollektív értékpapírok	9,91 %
Magyar részvények	2,72 %
Jelzáloglevelek	0,75 %
Számlapénz	2,71 %
Kötelezettség	-2,29 %
Követelés	2,28 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,89 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	86,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,78 %

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	5,31 %	2,77 %
2015	3,25 %	1,50 %
2014	5,32 %	3,31 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

