

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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: | HU0000716022 |
| Indulás: | 2016.03.17 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 40 804 309 908 HUF |
| USD sorozat nettó eszközértéke: | 91 171 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,996134 USD |

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

CIB Bank Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,39 % | 0,28 % |
| 1 hónap | 0,07 % | 0,05 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,50 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban relatíve szűk sávban folyt a kereskedés a legtöbb eszközosztályban. A gyenge első negyedéves amerikai makroadatok után némi stabilizálódás történt a számokban, a Fed döntéshozók pedig ezt kihasználva folyamatosan a közelgő kamatemelés esélyéről pozitívan nyilatkoztak. Ez erősítette a dollárt és az amerikai állampapírhozamok is inkább felfelé mozdultak. Hiába tudott az olaj tovább emelkedni az 50-es szintek közelébe, a feltörekvő piacok inkább gyengültek a dollár ereje és a nyári amerikai kamatemelés valószínűségének emelkedése miatt. Az alapon a credit portfólióba vásároltunk az új MOL kibocsátásból, csökkentettük a régiós szuverének súlyát (szlovén, litván). A hozamemelkedés után rövid hazai állampapírokat is vásároltunk. Nyitottunk amerikai tízéves short pozíciót a jobb amerikai adatokat és a hozamgörbe laposságát figyelembe véve, valamint S&P shortot a 2100-as szintek közelében. A feltörekvő piaci részvényekben lévő lendület is lassul, itt is elkezdtünk short pozíciót építeni az erős dollár és a kitopplódó olaj okán.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.05.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 45,08 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 36,94 % |
| Kincstárjegyek | 7,56 % |
| Kollektív értékpapírok | 2,75 % |
| Magyar részvények | 2,15 % |
| Jelzáloglevelek | 0,77 % |
| Számlapénz | 8,11 % |
| Kötelezettség | -2,57 % |
| Követelés | 0,03 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,49 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 76,65 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 107,17 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

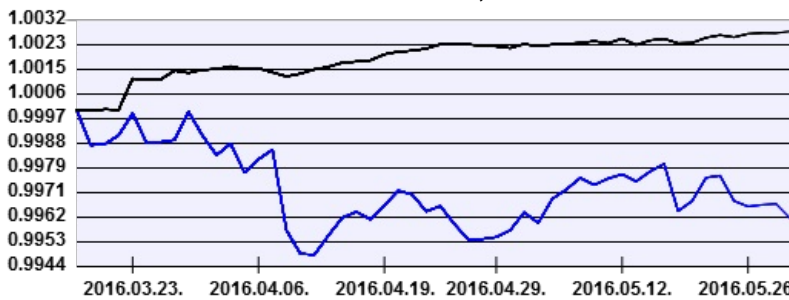
2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 OTP 5,27% 09/19/2016 (Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.)
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.05.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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.