

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:	42 166 044 237 HUF
USD sorozat nettó eszközértéke:	596 203 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,015899 USD

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

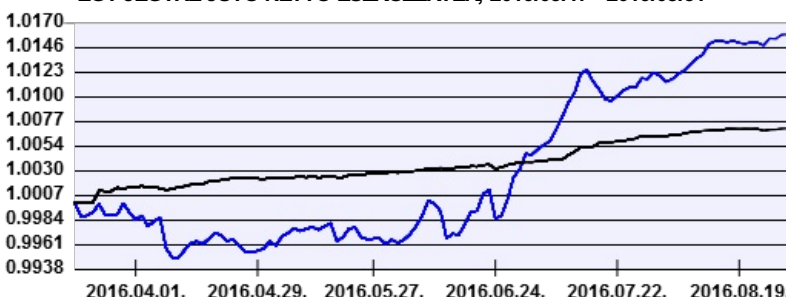
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghat a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "total-return 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 külföldi részvénypiacon bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint külföldi állampapírokat banki, vállalati kötvényeket 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 devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is. Az alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős pozíciókat is nyithat.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.08.31



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,94 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nyári nyugalom volt a piacokon augusztusban. A fejlett piaci hozamok alacsony maradtak, a várt Jackson Hole-i Fed konferencia sem változtatott jelentősen a kamatemelési várakozásokon. A gyengébb amerikai második negyedév után a harmadik negyedév erősebbnek tűnik, ami egy szeptemberi kamatemelést nem zár ki, de ez még korántsem egyértelmű. A stabilizálódó amerikai makrodatak mellett az európai adatok is a Brexit után vártnál jobbabbak és a feltörekvő piacok is úgy tűnik, túl vannak a nehezén. A részvények ebben a környezetben erősödni tudtak, a kötvények világát pedig továbbra is a hozamadászat uralja. A tőkeáramlások is támogatják, feltörekvő piacokra jelentős beáramlást láttunk, ezt az is segíti, hogy a dollár nem nagyon tud már erősödni. Az alapon a puccs utáni visszaerősödésben csökkentettük török kitétségszámunkat. A javuló feltörekvő-fejlett növekedési különbség nyomán feltörekvő piaci részvényeket vettünk. A Jackson Hole-i konferenciára készülve amerikai tízéves állampapír shorttal fedeztük a dolláros kamatkockázatunkat. Nyitottunk PLN short pozíciót is, a deviza túlságosan sok jó hírt árazott be.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	41,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,40 %
Kincstárjegyek	20,50 %
Kollektív értékpapírok	2,38 %
Magyar részvények	2,03 %
Jelzáloglevelek	0,74 %
Számlapénz	1,27 %
Kötelezettség	-0,14 %
Követelés	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	58,82 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,03 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2018C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
OTP 5,27% 09/19/2016 (Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.)
D161228 (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	1,59 %	0,70 %
1 hónap	0,42 %	0,08 %
3 hónap	1,98 %	0,42 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

