

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap CZK 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: | HU0000716048 |
| Indulás: | 2016.03.17 |
| Devizanem: | CZK |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 42 609 217 644 HUF |
| CZK sorozat nettó eszközértéke: | 301 513 CZK |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,005043 CZK |

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 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

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.11.30



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap CZK 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: 1,37 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai választást követően éles divergencia bontakozott ki a különböző eszközosztályok, illetve a fejlett és feltörekvő piacok között. A hónap egyik legemlékezetesebb momentumja az volt, ahogy a hozamgörbék elkezdtek beárzni a Donald Trump elnöklése alatt várható fiskális stimulus hatását és nagymértékben felfelé tolódtak. A fejlett piaci hozamok esetén az emelkedés mértéke 10 és 50 bázispont között alakult a hónap során, az euró pedig 4%-kal gyengült a dollárhoz képest. A megemelkedett volatilitás és a hozamemelkedés, valamint a feltörekvő piacok romló kilátásai egyértelműen éreztették hatásukat a feltörekvő piaci kötvényeken. Míg az eszközosztályba korábban látványosan áramlott be a tőke, ez a tendencia hirtelen megfordult és a feltörekvő piaci kötvények mintegy 6 milliárd dolláros tőkekivonást szenvedtek el, melyből 3,5 milliárdnyi kivonás a keménydevizában denominált kötvényeket érintette. A részvények teljesítménye tért el a leglátványosabban a többi eszközosztálytól. A vezető indexek közül az S&P 500 értéke mintegy 4%-kal nőtt, alapvetően a bankszektor felülteljesítésének következtében. Ezzel párhuzamosan a kínai és orosz indexek is 3-4%-kal erősödtek, míg az európai részvénypiacok jobbra oldalaztak. A WTI típusú kőolaj hordónkénti ára 6%-kal erősödött a hónap végéig, míg az arany, a fokozott Fed kamatemelési várakozások következtében 8%-ot veszített értékéből.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 42,51 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 27,67 % |
| Kincstárjegyek | 15,41 % |
| Kollektív értékpapírok | 3,29 % |
| Magyar részvények | 2,14 % |
| Jelzáloglevelek | 1,73 % |
| Számlapénz | 6,08 % |
| Követelés | 2,67 % |
| Kötelezettség | -0,45 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,45 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Számzatott ügyletek | 55,72 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 102,19 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)
2021B (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 | 0,50 % | 0,92 % |
| 1 hónap | -0,85 % | 0,06 % |
| 3 hónap | -0,85 % | 0,22 % |
| 6 hónap | 0,91 % | 0,64 % |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas