

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	42 663 473 113 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	27 733 294 535 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,671608 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

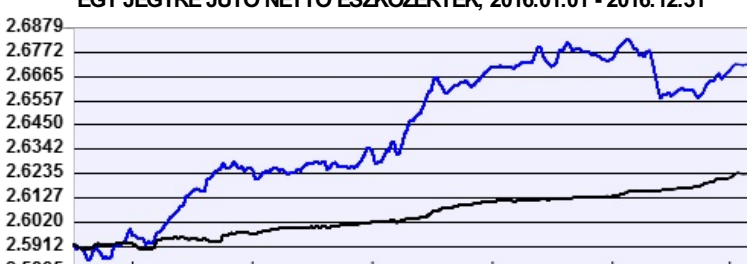
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Életút Nyugdíjpénztár, Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A decemberi hónap meglehetősen mozgalmasnak bizonyult a piacok számára, a Fed és az EKB ülései mellett a kedélyeket politikai események is borzolták. Ugyan a Fed a pénzügyi válság óta csupán második kamatemelése nem okozott meglepetést, az ülés jegyzőkönyvének héja hagvétele és a kamatpályára vonatkozó kilátások már tartogattak némi érdekességet. Hasonlóképpen, az EKB eszközvásárlási programjának visszavágásáról szóló körmönfont nyilatkozata sem hagyta nyugodni a kötvénypiacokat. Ugyan a piacok sikeresen kiállták az olasz referendum próbáját, az olasz bankszektor jövője továbbra is központi téma maradt. A kötvénypiacokon főleg Trump megválasztása után indult eladási hullám decemberre lelassult, év végére korrigáltak a hozamok. A vezető részvényindexek tovább emelkedtek, miközben a dollár is erősödött a főbb devizákkal szemben. Az olaj árfolyama stabilan emelkedett, a WTI hordónkénti árfolyama 9, a Brenté 8 százalékkal került feljebb amerikai dollárban számolva. A javuló piaci hangulat és az energiahordozók árfolyamának emelkedése egyaránt pozitívan hatottak a feltörekvő piaci szuverén kötvények teljesítményére. Az eszközosztály hozamfelárai 30 bázispontot szűkültek. A rali során az energiaexportőr országok kötvényei bizonyultak felültesítőnek. Az alapon a kötvény típusú kockázatokat nem csökkentettük jelentősen, a fejlett piaci hozamok kismértékű korrekciójára számítva. A Trump utáni veszteségek felét év végéig ezzel a stratégiával és addicionális részvénykitettséggel felvételével sikerült ledolgozni.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,38 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,96 %
Kincstárjegyek	16,69 %
Kollektív értékpapírok	2,23 %
Magyar részvények	2,21 %
Jelzáloglevelek	1,73 %
Számlapénz	6,75 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Követelés	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	57,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,65 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D170322 (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

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,82 %	6,50 %
2016	3,08 %	1,22 %
2015	2,63 %	1,50 %
2014	4,43 %	3,31 %
2013	6,71 %	5,71 %
2012	18,27 %	8,52 %
2011	0,05 %	5,17 %
2010	6,90 %	5,53 %
2009	14,61 %	10,79 %
2008	-14,84 %	8,45 %
2007	10,96 %	7,67 %
2006	10,48 %	6,62 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,39 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,29 %