

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000716014
Indulás:	2016.03.08
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	41 756 954 543 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 326 728 046 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,031530 HUF

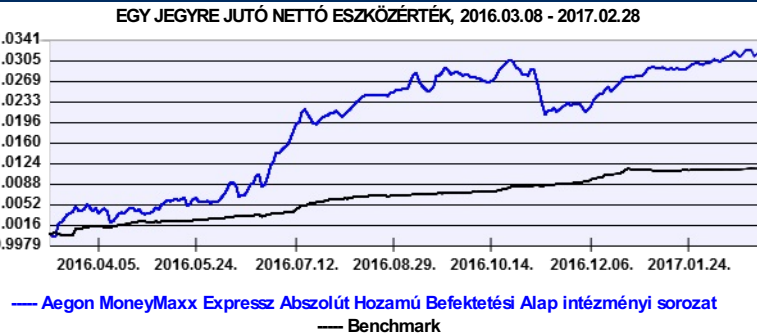
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 diszkont-kincstárjegyeket, valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket tarthat portfóliójában mind alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapirokknál 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., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 listával 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: 1,27 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,22 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A februári hónap folyamán meglehetősen vegyesen teljesítettek a piacok. Az amerikai politikai intézkedésekre érzékeny eszközök továbbra is stabilan teljesítettek, annak ellenére hogy még mindig bizonytalanság tapasztalható az új amerikai elnök intézkedései tervei körül. Mindemellett, az euróban denominált eszközök nagymértékben alulteljesítettek, tükrözve a francia és olasz választásokkal kapcsolatos befektetői aggodalmat. A fenti kettősség mellett a hónap során meghatározó volt a rendkívül alacsony volatilitás, ami érdekes módon a magas politikai kockázattal rendelkező eszközöknél is megfigyelhető volt. A politikai kockázatok következtében a 10 éves német állampapírhoz 44 bázisponttal 21 bázisponttal csökkent, míg a hasonló futamidejű amerikai kötvények hozama jóval kisebb mértékben, 2,45 százalékról 2,39 százalékra csökkent. Az európai perifériaországok kötvényei ugyanakkor nyomás alá kerültek. A francia, spanyol és olasz 10 éves állampapírok 10 éves német állampapírhoz viszonyított felára 8, 26, illetve 6 bázisponttal tágult. Eközben a feltörekvő piacok makrodadataiból továbbra is javulás olvasható ki, ami a fejlett piaci növekedés hatásainak tovagyűrűzésének köszönhető. A hónap során az Alapban növeltük a 4-5 éves futamidejű kötvények súlyát, növeltük továbbá részvénykitettségsünköt és a 10 német állampapírtól felvett short pozícióink mértékét.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,33 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,53 %
Kincstárjegyek	20,99 %
Kollektív értékpapírok	5,02 %
Jelzáloglevelek	2,95 %
Magyar részvények	2,36 %
Számlapénz	4,98 %
Kötelezettség	-2,65 %
Követelés	2,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,29 %
Összesen	100,00 %
Számszavatott ügyletek	68,73 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,46 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D170322 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)
20200 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	3,15 %	1,16 %
1 hónap	0,17 %	0,03 %
3 hónap	0,84 %	0,25 %
6 hónap	0,59 %	0,47 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

