

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:	41 815 526 326 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	10 268 607 650 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,044163 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 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., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap intézményi 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: 1,28 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kiéleződő szíriai és észak-koreai geopolitikai helyzet, valamint a "Trump trade", és a reflációs várakozások alábbhagyása és a francia elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanságok visszafogták a kockázatos eszközök árfolyamát áprilisban, miközben a volatilitás éves csúcsra szökött. Emmanuel Macron győzelme a francia választások első fordulójában pozitívan hatott a piacokra, mindemellett a gyorsjelentési szezon is erősen indult az USA-ban és az Eurózónában egyaránt, így a kockázatos eszközök raliba kezdtek a hónap utolsó hetében. Áprilisban a 10 éves amerikai állampapírok hozama 10 bázisponttal csökkent, míg a 10 éves német állampapíroké mindössze 1 bázisponttal. A francia elnökválasztás első fordulójának kedvező eredményének következtében a francia 10 éves állampapírok 10 éves német állampapírokhoz viszonyított hozamfelára 19 bázisponttal, míg a 10 éves olasz állampapírok hozamfelára 2 bázisponttal csökkent. A spanyol állampapírok hozamfelára nem változott érdemben. A feltörekvő piacokon főbb eseményei közül a törökországi alkotmánymódosításról zajló népszavazást övezte kiemelt érdeklődés, melynek eredményeként Törökországban a parlamentáris rendszert felváltja a prezidenciális rendszer, élén Recep Tayyip Erdogan elnökkel.

A hónap során az Alap nyereséget realizált arany és WTI futures pozícióin, valamint lengyel állampapírpozícióin. Ugyanakkor a régiós részvénykitettséget csökkentésre került, valamint új pozíciókat nyitottunk lengyel és horvát devizában denominált vállalati kötvényekben, illetve TOPIX Long futures pozíciót nyitottunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,31 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	24,46 %
Kincstárjegyek	20,44 %
Kollektív értékpapírok	4,34 %
Magyar részvények	3,13 %
Jelzáloglevelek	2,99 %
Számlapénz	9,37 %
Kötelezettség	-1,96 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	71,99 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	107,33 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D170621 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020O (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	3,85 %	1,07 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas