

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: | 41 877 178 462 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 11 268 710 081 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,060895 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

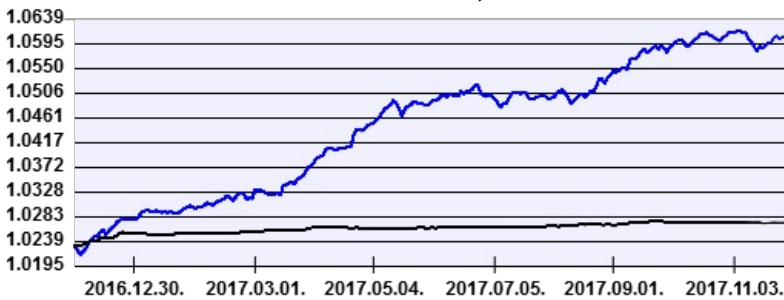
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.11.30



— 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: 0,87 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,15 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A november hullámvölgyekben bővelkedett a kockázatos eszközök piacán. A volatilitás némiképp megélné a hónap közepe táján, a kedvezőtlen makrogazdasági és vállalati hírek következtében. Mindeközben az amerikai adóreform-törekvések sikeresen haladtak előre, amit pozitívan fogadtak a piacok. Miután a képviselőház elfogadta a tervezetet, a szenátuson volt a sor hogy döntést hozzon az adócsomagról. A hónap végének közeledtével a szenátus részéről is konstruktív nyilatkozatok hangzottak el a tervezet elfogadásával kapcsolatban. A javuló hangulat a feltörekvő piaci kötvények teljesítményére is hatást gyakorolt. Az EMEA-régió belül a török piac tartotta folyamatosan izgalomban a befektetőket. A líra tartós gyengülése következtében újabb történelmi mélypontra került a dollárral szemben, miközben az továbbra is kérdéses maradt hogy a török jegybank milyen eszközöket vet be a líra zuhanásának megállításának érdekében. A hónap végéig azonban a török jegybank nem folyamodott kamatemeléshez. Török devizapozíciókat sajnos a fentiek fényében stoppolni kellett. Az alapon a hónap során a részvénykitettséget kis mértékben emeltük, miután a hókői eladási hullám véget ért. Kisebb long pozíciót vállaltunk a román állampapírpiacon: a hozamok a romló inflációs pálya és az ikerdeficit probléma miatt jelentősen emelkedtek, de úgy látjuk, a görbe már elég sok monetáris szigorítást árazott be.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 52,01 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 24,48 % |
| Kincstárjegyek | 8,71 % |
| Kollektív értékpapírok | 3,98 % |
| Jelzáloglevelek | 3,25 % |
| Magyar részvények | 2,88 % |
| Egyéb eszközök | 0,52 % |
| Számlapénz | 3,81 % |
| Követelés | 0,81 % |
| Kötelezettség | -0,14 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,30 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 73,03 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 111,78 % |

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 ROGB 2027/07/26 5.8% (Román Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,48 % | 0,76 % |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

