

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R 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:	HU0000712278
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	41 956 469 981 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	3 292 946 559 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,189996 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 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 kockázati, 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.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R 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: 0,20 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban továbbra is a politikai élet történései, különösen a Trump-kormányzat intézkedései felől érkező információk határozták meg a piaci mozgásokat és a hangulatot. Mindemellett a világgazdaság továbbra is jól teljesít, támogatóan hatva a kockázatos eszközökre. A volatilitás a hónap során mindvégig alacsony maradt, a feltörekvő piacokról pedig javuló makroadatok érkeztek. A globális kereskedelmi indikátorokban bekövetkezett pozitív irányú mozgás és a ipari termelés élénkülése egyaránt pozitív képet festettek a feltörekvő piacok számára. Az egyedüli hátráltató tényező a kőolaj hordónkénti árfolyamának 10%-os esése volt, viszont erre az olajexportőr országok hozamfelárai többnyire mérsékelt emelkedéssel reagáltak. Az amerikai elnöknek ugyanakkor nem sikerült végigvinnie a Kongresszuson az egészségügyi reformcsomagot, így a figyelem egyre inkább a korábban kilátásba helyezett adóreformra, és annak támogatottságára irányult. A "Trump trade" eszközök árfolyama esésnek indult, melynek következtében az amerikai állampapírok hozama csökkent, melyre a német állampapírok is hozamcsökkenéssel reagáltak. Az Alap kockázati kitettséget taktikai olaj long pozíció, illetve feltörekvő piaci részvény és kötvénypozíciók felvételével növeltük, mivel a fenti eszközök iránt továbbra is élénk a kereslet, illetve a dollár felértékelődésének megtorpanása is pozitívan hat. A fentiek mellett a hónap során lezártuk 10 éves amerikai kötvénypozíciókat, miután a kötvény hozama a jelenlegi kerekedési csatoma aljához ért, miközben a Fed kommunikációjában a korábbinál szigorúbb hangnemre váltott.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,91 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,32 %
Kincstárjegyek	19,64 %
Kollektív értékpapírok	5,07 %
Magyar részvények	3,54 %
Jelzáloglevelek	2,97 %
Kötelezettség	-4,05 %
Számlapénz	2,81 %
Követelés	2,81 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,90 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	111,14 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D170621 (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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,80 %	2,28 %
2016	3,70 %	1,22 %
2015	3,25 %	1,50 %
2014	5,32 %	3,31 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

