

# Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap CZK 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:	HU0000716048
Indulás:	2016.03.17
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	42 836 113 360 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	304 587 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,015289 CZK

## 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 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

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.09.30



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap CZK 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: 0,91 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A szeptemberi jegybanki ülések megzavarták a piacon uralkodó nyugalmat. A Bank of Japan burkoltan beismerte hogy a kamatlábak és kötvényhozamok további lenyomása csak korlátozott haszonnal jár. Ugyanakkor kinyilvánították a hozamgörbe meredekebbé tételére irányuló törekvéseiket, ezzel ellensúlyozva az alacsony hozamkörülményeket hatását a bankszektorra, a 10 éves kötvényhozam célértékét pedig 0%-ban állapították meg. Eközben a Fed inkább kívárt, de kilátásba helyezte egy decemberi emelés lehetőségét. A hónap végén az OPEC tagországi konszenzusra jutottak az olajtermelési kvóták csökkentésében, a jelenlegi világiaci túllínálat kezelése érdekében. A hónap ugyanakkor csendesen telt el a magyarországi kötvénypiacon. A spanyol (1%) és a német (0.5%) kötvények pozitív eredménnyel zártak, az amerikai kötvények változatlan szinteken maradtak, míg az olasz kötvények gyengültek (-0.5%). Mindeközben a Moody's leminősítette a török államadósságot Ba1-re Baa3-ról, a gyengülő fundamentumokra és az ország külső finanszírozási szükségleteire hivatkozva. Ugyanakkor komoly meglepetést okozott, amikor az S&P befektetésre ajánlott kategóriába minősítette fel a magyar államadósságot, rálít idézve ezzel elő a magyar kötvénypiacon. A hónap során megfigyelt magas volatilitás ellenére a feltörekvő piaci szuverén hozamfelárak az előző hónap végével azonos szinteken zárták a hónapot.

Az alap szeptemberi teljesítményét a magyar felminősítés, illetve a lengyel zloty gyengülésére nyitott devizapozícióink segítették.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	42,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	29,06 %
Kincstárjegyek	21,30 %
Kollektív értékpapírok	2,34 %
Magyar részvények	2,01 %
Jelzáloglevelek	0,73 %
Számlapénz	4,59 %
Kötelezettség	-2,20 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,23 %
Követelés	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	56,92 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	103,03 %

### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)  
2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
D161228 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,53 %	0,75 %
1 hónap	0,16 %	0,04 %
3 hónap	1,18 %	0,36 %
6 hónap	1,51 %	0,60 %

### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

