

# Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	42 836 113 360 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	27 845 497 618 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,677249 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., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Életút Nyugdíjpénztár, Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,00 %	6,60 %
2015	2,63 %	1,50 %
2014	4,43 %	3,31 %
2013	6,71 %	5,71 %
2012	18,27 %	8,52 %
2011	0,05 %	5,17 %
2010	6,90 %	5,53 %
2009	14,61 %	10,79 %
2008	-14,84 %	8,45 %
2007	10,96 %	7,67 %
2006	10,48 %	6,62 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,32 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,30 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A szeptemberi jegybanksi 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 hozamkörnyezet hatásait 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 túlkínálat kezelése érdekében. A hónap ugyanakkor csendesen telt el a magországok 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, rált 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 %
Számozgatott ügyletek	56,92 %
Nettó korrekciós 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.01 - 2016.09.30



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.