

# 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:	42 663 473 113 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	301 834 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,006113 CZK

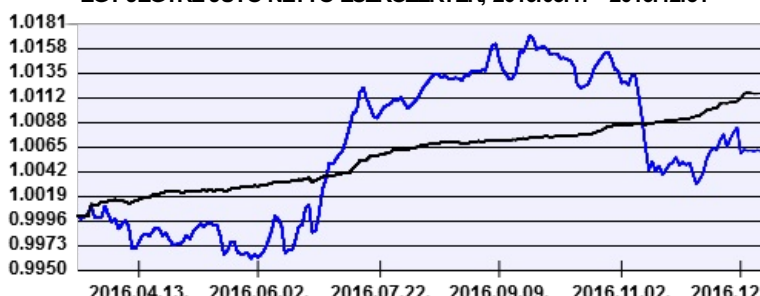
## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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

### A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.03.17 - 2016.12.31



### — 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: 1,43 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A decemberi hónap meglehetősen mozgalmasnak bizonyult a piacok számára, a Fed és az EKB ülései mellett a kedélyeket politikai események is borzolták. Ugyan a Fed a pénzügyi válság óta csupán második kamatemelése nem okozott meglepetést, az ülés jegyzőkönyvének héja hagvétele és a kamatpályára vonatkozó kilátások már tartogattak némi érdekességet. Hasonlóképpen, az EKB eszközvásárlási programjának visszavágásáról szóló közműfont nyilatkozata sem hagyta nyugodni a kötvénypiacokat. Ugyan a piacok sikeresen kiállták az olasz referendum próbáját, az olasz bankszektor jövője továbbra is központi téma maradt. A kötvénypiacon főleg Trump megválasztása után indult eladási hullám decemberre lelassult, év végére korrigáltak a hozamok. A vezető részvényindexek tovább emelkedtek, miközben a dollár is erősödött a főbb devizákkal szemben. Az olaj árfolyama stabilan emelkedett, a WTI hordónkénti árfolyama 9, a Brent 8 százalékkal került feljebb amerikai dollárban számolva. A javuló piaci hangulat és az energiahordozók árfolyamának emelkedése egyaránt pozitívan hatottak a feltörekvő piaci szuverén kötvények teljesítményére. Az eszközösztály hozamfelárai 30 bázispontot szűkültek. A rali során az energiaexportőr országok kötvényei bizonyultak felülteljesítőnek. Az alapan a kötvény típusú kockázatokat nem csökkentettük jelentősen, a fejlett piaci hozamok kismértékű korrekciójára számítva. A Trump utáni veszteségek felét év végéig ezzel a stratégiával és adiciális részvénykitettséggel felvételével sikerült ledolgozni.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	43,38 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,96 %
Kincstárjegyek	16,69 %
Kollektív értékpapírok	2,23 %
Magyar részvények	2,21 %
Jelzáloglevelek	1,73 %
Számlapénz	6,75 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,15 %
Követelés	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	57,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,65 %

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

D170322 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)

2021B (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	0,61 %	1,16 %
1 hónap	0,11 %	0,23 %
3 hónap	-0,90 %	0,41 %
6 hónap	0,27 %	0,77 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



3 hó



6 hó



1 év



2 év



3 év



4 év



5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony



alacsony



mérsékelt



közepes



jelentős



magas



nagyon magas