

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:	43 006 978 294 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	306 482 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,021607 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 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

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.11.01 - 2017.10.31



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az októberi hónap összességében pozitív hangulatban telt el. A volatilitás mértéke továbbra is a historikus mélypontok közelében maradt. A hónap legfőbb monetáris politikai eseménye, az EKB kamatdöntő ülése sem okozott különösebb meglepetést, mindezt annak ellenére hogy az EKB az eszközvásárlási program mértékének csökkentését jelentette be. Az amerikai adóreformok menetével kapcsolatos várakozások inkább pozitívan befolyásolták a piaci hangulatot. A hónap második felében a core piacokon tapasztalhattunk némi átmeneti turbulenciát, mivel a soron következő FED elnök személyével kapcsolatos találgatások kapcsán a piacok egy héja irányultságú fordulatot kezdtek el árazni. A főbb állampapírpiacon, a részvénypiacon megfigyeltekkel ellenzöleg, a perifériaországok felülteljesítették a core piacokat. A portugál 10 éves állampapírok árfolyama 2, a spanyol állampapírok árfolyama 0,9%-kal emelkedett, felülteljesítve a német (0,6%), brit (0,3%) és amerikai (-0,1%) állampapírokat. Érdemes megjegyezni hogy a kötvénypiacok teljesítménye meglehetősen ingadozó volt a hónap során, a soron következő Fed elnök személyével kapcsolatos bizonytalanság, illetve a katalán szeparatista törekvések következtében. A feltörekvő piaci állampapír-felárak a hónap folyamán stabilak maradtak. A feltörekvő piacokon tapasztalt egyedüli turbulensebb mozgás egyedi okokkal magyarázható, a török állampapírok nagymértékű eladói nyomás alá kerültek miután feszültté váltak a török-amerikai diplomáciai viszonyok, az eladói nyomást tovább fokozta a líra jelentős gyengülése. Ugyanakkor pozitív hírek is érkeztek a latin-amerikai térségből, Venezuela bejelentette hogy képes lesz kifizetni a befektetőknek az állami tulajdonban lévő olajtársaság, a PDVSA aktuális kuponjait. A hónap során az Alapban zártuk japán és kínai részvénypozícióinkat, valamint emeltük ukrán és lengyel kötvénypiaci kitettségünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	49,86 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	26,38 %
Kincstárjegyek	7,16 %
Kollektív értékpapírok	3,90 %
Jelzáloglevelek	3,15 %
Magyar részvények	2,79 %
Egyéb eszközök	0,50 %
Számlapénz	7,72 %
Kötelezettség	-0,62 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,88 %
Összesen	100,00 %
Számoztatott ügyletek	70,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,72 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)
2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,33 %	0,82 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,27 %

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