

# 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:	41 113 011 856 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	31 992 653 734 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,596142 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

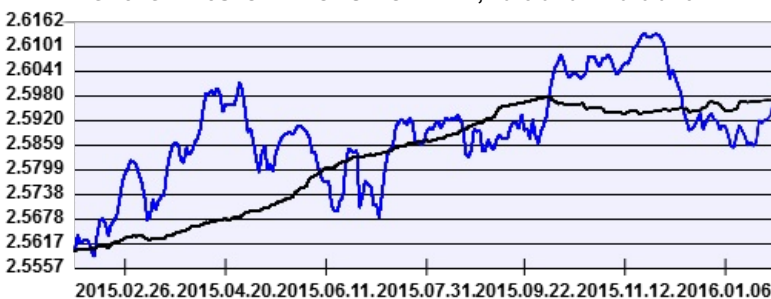
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású kötvényeket is. Emellett a hazai részvénypiacon, illetve OECD országok részvénypiacain bevezetett részvényeket is vásárolhat az Alap, valamint OECD országok állampapírjait banki, vállalati kötvényeit 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 (miként rendszerint a nemzetközi kötvény/részvényalapok is) devizakockázatot is felvállalni. Ugyanakkor az Alap fenntartja a devizakockázat fedezésének a lehetőségét is.

## 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.02.01 - 2016.01.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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: 1,87 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kínai növekedési félelmek, az olajár további zuhanása, a feltörekvő piacok általános értelemben vett lassulása és az esetleges amerikai recesszióval kapcsolatos aggodalom erősödése határozták meg a januári kereskedést. A kockázatos eszközök számára alapvetően negatív kicsengésű hónapot tudhatunk magunk mögött, a részvények, magas hozamú kötvények és a nyersanyagok egyaránt vesztek értékükből, míg a fejlett piaci kötvények jól teljesítettek.

Az alapon a hónap során főleg a tőke megővésére koncentráltunk. A magas részvénypiaci volatilitás, a kockázatos eszközök magas korrelációja az akár napon belül is hatalmasakat mozgó olajárral csak kis pozíciók felvételére adott lehetőséget. Bár a hónap elején még próbáltunk bele-belevenni a részvényekbe, a hónap végéhez közeledve szinte már alig tartottunk részvénypozíciót. A globális recesszióban jelenlegi adatok alapján még nem hiszünk, de a rendkívül rossz piaci hangulatban óvatosak maradtunk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	46,71 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,24 %
Kincstárjegyek	5,53 %
Jelzáloglevelek	3,33 %
Kollektív értékpapírok	2,98 %
Magyar részvények	2,60 %
Számlapénz	2,60 %
Kötelezettség	-2,27 %
Követelés	1,74 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,48 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,20 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,37 %

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

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

2020O (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	8,18 %	6,91 %
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 %

## 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