

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:	31 419 992 299 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	16 409 532 053 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,632232 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

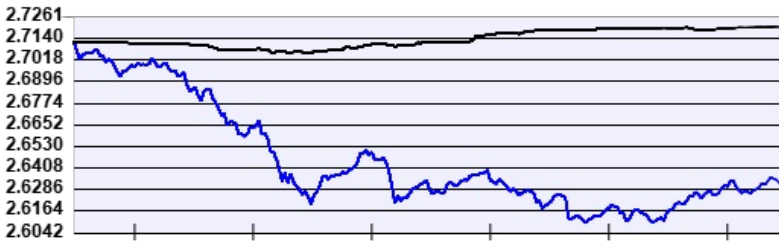
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 kockázattal, 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., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.03.01 - 2019.02.28



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,95 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %

WAM (átlagos lejárat): 1,87 év

WAL (átlagos élettartam): 2,96 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piac optimista hangulatban maradt a januári "dovish" fordulat után de a kockázatos eszközök értékeltsége már nem olyan vonzó, mint korábban. Februárban az is kiderült, hogy a Fed tényleg leállítja a mérlege csökkentését az év második felében, ami a globális likviditás mértéke szempontjából fontos fejlemény. A részvénypiacokat inkább sebezhetőnek gondoljuk: a vállalati eredményvárakozások (és eredménynek) csökkennek, ha viszont javul a makrokörnyezet, a magasabb hozamok fájhatnak. Kockázati faktorok szép számmal várnak ránk, közeledik a Brexit időpontja és a kereskedelmi tárgyalások kimenetelével kapcsolatban is elég optimista a piac. A kínai hitelkiáramlás nagy emelkedést produkált az újabb stimulus hatására, de a részvénypiac további emelkedéséhez az kell, hogy a tényleges makroadatokban is látszódjon a javulás. Az alapon lezártuk a román kötvénypozíciónk és RON kitettségnk nagy részét, miután a piac szépen teljesített a pletykákra, hogy a kormány hajlandó a bankadó tervezetét módosítani. Növeztük a magas kockázatú feltörekvő szuverén kitettségnket, azt gondoljuk, hogy a Fed jónéhány hónapig nem mozdul, ami kedvezhet a carry trade-nek. A részvénykitettségnkön elkezdtünk csökkenteni, lezártuk az S&P longot a portfólióban, és shortot kezdtünk építeni, ahogy az indexek fontos szinteknél lendületüket veszítették.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	50,13 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	15,72 %
Kincstárjegyek	12,68 %
Kollektív értékpapírok	4,16 %
Jelzáloglevelek	2,37 %
Magyar részvények	2,16 %
Egyéb eszközök	0,70 %
Számlapénz	11,92 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,41 %
Kötelezettség	-0,28 %
Követelés	0,04 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	55,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,25 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatozó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2020. 05. 20.
Magyar Államkötvény 2023/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2023. 07. 26.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,57 %	5,59 %
2018	-4,58 %	0,31 %
2017	2,46 %	0,20 %
2016	3,08 %	1,22 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony alacsony mértékelt közepes jelentős magas nagyon magas