

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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:	HU0000716022
Indulás:	2016.03.17
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	30 603 182 142 HUF
USD sorozat nettó eszközértéke:	1 260 469 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,049684 USD

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 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., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap USD 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:	1,83 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,21 %
WAM (átlagos lejárat):	2,11 év
WAL (átlagos élettartam):	3,22 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kereskedelmi tárgyalásokat övező pozitív fejleményeknek és a várakozásokat meghaladó kínai adatsoroknak köszönhetően emelkedéssel indították a részvények az új negyedévet. Számos vártnál jobb vállalati jelentésnek és a pozitív befektetői szentimentnek köszönhetően új abszolút csúcstól ért el az S&P 500 és a Nasdaq Composite index is. Az erősödés leginkább a jó befektetői hangulatnak volt köszönhető, az elemzők nem javították érdemben eredmény előrejelzéseiket, ami azt is jelenti, hogy drágábbak lettek a részvények. A kötvényhozamok és kötvényfelárak stabilan alakultak, néhány országspecifikus sztoritól eltekintve. Az alapon próbáltunk fejlett piaci részvényeket shortolni, de le kellett zárunk ezeket a pozíciókat, ahogy a piac új csúcsra ment. Ukrán állampapírjainkat eladtuk az elnökválasztás második fordulójá előtt egy komoly rali után, a befolyó pénzből alacsonyabb bétájú kibocsátókat vásároltunk, mint Románia vagy Kazahsztán. A forint shortjaink egy részét is lezártuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	54,41 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,77 %
Kincstárjegyek	14,49 %
Kollektív értékpapírok	4,38 %
Magyar részvények	2,19 %
Jelzáloglevelek	1,06 %
Egyéb eszközök	0,74 %
Számlapénz	11,90 %
Kötelezettség	-4,36 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,57 %
Összesen	100,00 %
Számmaztatott ügyletek	48,55 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,59 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatkozó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2020. 05. 20.
Magyar Államkötvény 2023/B	kamatkozó	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	1,57 %	0,58 %
2018	-2,00 %	0,31 %
2017	3,52 %	0,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

