

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:	29 687 745 791 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	300 782 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,002608 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 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, 2018.07.01 - 2019.06.30



— 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:



nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Fönök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozón nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makrógazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltatók szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindexe ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, év/év alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piacra belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. Az alapon júniusban csökkentettük a kamatkockázatot, a jelenlegi fejlett piaci hozamszintek elég sok lazítást/lassulást áraznak. A G20 csúcs előtt emeltük az alap feltörekvő piaci részvénykitettséget. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	48,59 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,52 %
Kincstárjegyek	13,41 %
Kollektív értékpapírok	4,52 %
Magyar részvények	2,17 %
Jelzáloglevelek	1,09 %
Egyéb eszközök	0,76 %
Számlapénz	11,23 %
Betét	2,67 %
Kötelezettség	-1,72 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	57,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,09 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,08 %	0,55 %
2018	-3,91 %	0,31 %
2017	1,47 %	0,20 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,69 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,18 %
WAM (átlagos lejárat): 2,32 év
WAL (átlagos élettartam): 3,39 év