

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:	29 294 579 017 HUF
USD sorozat nettó eszközértéke:	1 155 751 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,063862 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 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., CIB Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,85 %	0,55 %
2018	-2,00 %	0,31 %
2017	3,52 %	0,20 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.08.01 - 2019.07.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A G-20-as találkozóon Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötött és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdtek a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. Európában Boris Johnson-t választották meg Anglia új miniszterelnökének, aki köztudottan Brexit párti, sőt a hard-Brexit sem áll távol a gondolkodás világától. A makró gazdasági adatok országoként vegyes képet mutatnak. Az amerikai adatok még mindig egy robusztus, míg a kínai és európai adatok egy lassuló, potenciálisan recesszió felé haladó gazdaságról tanúskodnak. Talán épp ezért mondta a leköszönő ECB elnök, Mario Draghi, hogy az ECB semmiféle eszközt nem zár ki, hogy élénkítsék az európai gazdaságot. A német 10 éves kötvény már elkezdte beárzni a várható monetáris stimulust mivel új mélypontra ment az ECB elnök bejelentése után. A hónap végén tartotta meg várt ülését az amerikai központi bank. A piaci várakozásoknak megfelelően 25 bázisponttal csökkentette irányadó kamatát a Fed, azonban Jerome Powell Fed-elnök némileg héjább hangvételt ütött meg a sajtótájékoztatón, ami meglepte a piacokat. Az alapon a helyi devizás durationt emeltük, majd a hónap vége felé profitot realizáltunk a pozíciók egy részén. Profitot realizáltunk az amerikai állampapír short pozíciókon is, viszont feltörekvő piaci részvény és európai bankrészvény kitétségeinket ki kellett stoppolnunk. A vasérc esésére is fogadtunk: a spot piaci árak az ideiglenes kereslet-kínálati egyensúlytalanság miatt elváltak a hosszabb távú fair árazástól.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	51,52 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,64 %
Kincstárjegyek	10,43 %
Kollektív értékpapírok	4,38 %
Magyar részvények	2,07 %
Jelzáloglevelek	1,12 %
Egyéb eszközök	0,78 %
Kötelezettség	-18,81 %
Követelés	17,45 %
Számlapénz	11,55 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	57,52 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,18 %

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 2023/B	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2023. 07. 26.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt (HU)	2020. 05. 20.

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,59 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %
WAM (átlagos lejárat): 2,53 év
WAL (átlagos élettartam): 3,86 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

