

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:	32 965 715 752 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	17 553 274 279 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,618139 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

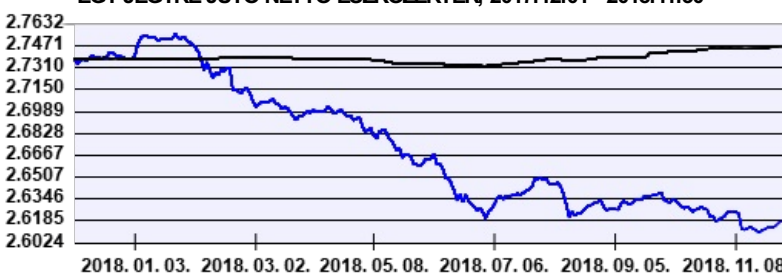
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghatson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 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 Tőzsdeügynökség 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, 2017.12.01 - 2018.11.30



— 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 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: 2,09 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben volatilis kereskedést láttunk a piacokon. A legtöbb részvénypiac ennek ellenére a hónap végére pluszban zárt, feltörekvő piaci felülteljesítés és DAX aluljelzés mellett. A Fed elnökének óvatosabb kommunikációja segített a piacoknak felállni a többhónapos mélypontokról. A kötvénypiacok jobban teljesítettek, többek között a Novemberben látott további 20%-os olajáresése miatt, ami így 30% feletti esését jelent az októberi csúcsokról. Egy szélesebb globális gazdasági lassulástól való félelem is szerepet játszott az áresésben, a kínálati tényezők mellett. A növekedési félelmek és az olajáresés nyomán lefelé indultak a fejlett piaci hozamok: az amerikai tízéves hozam 3% alatt zárta a hónapot. A feltörekvő piaci kötvény szpredek az amerikai high-yield papírokkal korrelálva felfelé indultak, a helyi devizás kötvények jobban teljesítettek. Az alapban lezártuk az amerikai kötvény shortokat, növeltük az eri kötvénykitettségsűnkét és profitot realizáltunk OTP és Mtelekom befektetéseinken.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	49,47 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,84 %
Kincstárjegyek	14,41 %
Kollektív értékpapírok	4,06 %
Jelzáloglevelek	2,28 %
Magyar részvények	2,00 %
Egyéb eszközök	0,69 %
Számlapénz	4,49 %
Kötelezettség	-0,12 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,38 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,53 %

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)
D190227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
20200 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,64 %	5,68 %
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 %
2008	-14,84 %	8,45 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

