

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R 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:	HU0000712278
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	31 087 292 924 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	1 920 672 440 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,191144 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., Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap R 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:	1,90 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,21 %
WAM (átlagos lejárat):	1,98 év
WAL (átlagos élettartam):	3,09 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A piacok a hónap nagy részében pozitív hangulatban voltak, sok elemző várja, hogy az év második felében szebb növekedési adatokat láthatunk majd. Az amerikai és kínai számok stabilizálódásról árulkodnak, és a rendkívül gyenge európai PMI adatok más felmérésekkel inkonzisztensek így konszenzus várakozás, hogy az első negyedév lehetett a mélypont ebben az évben a növekedést tekintve. Az egyik legfontosabb tényező e mögött a globális monetáris kondíciók javulása december óta. A Fed kommunikációban bekövetkezett fordulat és a rossz német adatok által generált ECB lazítás is segített ebben. Eközben Kínában is fiskális és monetáris lazítás történt, és a kereskedelmi tárgyalásokkal kapcsolatos nyilatkozatok is bizakodásra adhatnak okot. Egy nagyon kellemes piaci környezet alakult így ki, ahol a kötvények jól teljesítenek a gyengébb növekedés és lazább jegybankok miatt, míg a kockázatos eszközöket is támogatják kevésbé szigorú monetáris kondíciók. A részvénypiacok kis emelkedés mutattak márciusban, a feltörekvő piaci kötvényfelárak Törökországot kivéve stabilak voltak/szűkültek. Elefántcsontparti kötvénykittetésünket növeltük, román állampapírjainkon profitot realizáltunk. Forint elleni pozíciókat nyitottunk, azt várva, hogy a Monetáris Tanács a vártnál kevesebb szigorítást jelez majd. Spekulatív részvénypozícióink nagy részét lezártuk és S&P short pozíciót kezdtünk építeni. Azt gondoljuk, hogy a részvénypiacok nehezen emelkedhetnek jelentősen tovább: vagy a recessziótól való félelem, vagy a jó adatok nyomán újra emelkedő kamatok vethetik vissza a lendületet.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	54,11 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,59 %
Kincstárjegyek	10,83 %
Kollektív értékpapírok	4,27 %
Jelzáloglevelek	2,41 %
Magyar részvények	2,19 %
Egyéb eszközök	0,72 %
Számlapénz	12,37 %
Kötelezettség	-1,98 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,51 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	45,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,95 %

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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,11 %	1,57 %
2018	-3,30 %	0,31 %
2017	3,08 %	0,20 %
2016	3,70 %	1,22 %
2015	3,25 %	1,50 %
2014	5,32 %	3,31 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

