

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:	28 821 875 990 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	14 704 546 948 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,681274 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 mozoghasson 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., 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 ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,44 %	5,39 %
2018	-4,58 %	0,31 %
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 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben a Fed tovább csökkentette alapkamatát, de a kommentárokban kissé szigorúbbak voltak a várnál, hangsúlyozva az adatvezérelt megközelítést. Ez kis emelkedést okozott az amerikai hozamszintekben. Az EKB a várakozásoknak megfelelően kamatot is vágott, a jegybanki betétekre vonatkozó limiteket is módosította a kereskedelmi bankoknak kedvezve és újabb, nyílt végű eszközvásárlási programot is hirdetett. Az euró így új kétéves mélypontra esett a dollárral szemben. A tőzsdék a hónap közepéig emelkedtek, utána inkább oldalazásba fordultak. Az adatok további romlása mellett a laza jegybanki események egyelőre ennyire tudták megtartani a piacot. Az alapon csökkentettük a török kitéettséget, de valamelyest emeltük a high yield vállalati súlyt. A forint gyengülését kihasználtuk a maradék PLNHUF long pozíciónk lezárására és profitot realizáltunk az európai bankindex pozíción az EKB után. A gyenge adatok nyomán rosszabb időszakra készülünk: a kis hozamkorrekciót kihasználva mind a dollár-, mind a forint durationt emeltük az alapon. Kockázatos pozíciónként BRL longot nyitottunk: az argentin események miatt a brazil deviza kockázati prémiuma indokolatlanul emelkedett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	51,79 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	22,39 %
Kincstárjegyek	10,21 %
Kollektív értékpapírok	4,40 %
Magyar részvények	2,21 %
Jelzáloglevelek	1,16 %
Egyéb eszközök	0,81 %
Számlapénz	10,46 %
Kötelezettség	-1,69 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,77 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	66,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	107,91 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.10.01 - 2019.09.30



— 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: 1,24 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,12 %
 WAM (átlagos lejárat): 2,66 év
 WAL (átlagos élettartam): 4,03 év