

Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap PLN 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:	HU0000712385
Indulás:	2013.07.29
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	24 804 904 344 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	4 337 184 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,099178 PLN

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 pénzügyi 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 részvénypiacokon 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 Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,43 %	1,15 %
2019	4,12 %	0,23 %
2018	-3,06 %	0,31 %
2017	3,59 %	0,20 %
2016	3,27 %	1,22 %
2015	2,82 %	1,50 %
2014	4,39 %	3,31 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap PLN sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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:

Február vége óta az egész világot a koronavírus tartja "lázban". A vírusnak köszönhetően új negatív rekordok dőltek meg a tőzsdei mozgásokban. Még soha nem esett új csúcsról 20%-ot ilyen gyorsan az amerikai tőzsde, mint ahogy ezt márciusban tette. A vírus Kinából indulva haladt nyugatnak gazdaságokat elsöpörve, munkanélküliek tömegét hagyta maga után. Jay Powell, a FED elnöke februárban még azt mondta, hogy az amerikai gazdaság rendben van, de a vírus okozta potenciális veszélyeket fenyegetőnek tartja, és ha kell, változtat a jegybank pénzügyi politikáján. Ahogy lehetett látni, hogy a vírus milyen rombolást végzett Európában, a FED annak mértékében azonosult a problémával: először 50 bázisponttal csökkentették az alapkamatot, majd még a szokásos márciusi FED találkozó előtt levették nullára. A feszültség a piacokon ezt követően sem enyhült, ami azt kényszerítette ki a jegybanktól, hogy bejelentse a korlátlan QE-t. A politikusok sem dugták homokba a fejüket, úgy, mint 2008-9-ben, és egy példátlan gazdaságélénkítő csomagot szavaztak meg mind az USA-ban, mind Európában. A makrogazdasági adatok mind a fejlett és fejlődő világ gazdaságaiban a legrosszabbak, amik kijöttek az elmúlt 10 évben. A gazdasági vezetők abban reménykednek, hogy ez egy külső sokkhatás, és ha elmúlik, akkor a gazdaságok a lehető legrövidebb időn belül visszatérnek arra a szintre, ahol a vírus megjelenése előtt voltak. Ennek érdekében rendkívüli gazdasági mentőcsomagokat dolgoztak ki, amik érvényesek mind a vállalatokra, mind a lakosságra. Természetesen a magyar gazdaságra is hatással volt a vírus. A BUX index és a forint jegyzése is hevesen mozgott. Amikor az árfolyam 360-ig emelkedett, a Magyar Nemzeti Bank verbálisan közbelépett, így az visszasüllyedt a 350-es szintre, de a hónap végére új mélypontra gyengült vissza. A hónap elején az alap részvénysúlya a célsúly alatt volt, ami az eladási hullám alatt fokozatosan nőtt, míg el nem érte a célsúlyt, 20%-ot. A részvénysúly fele a feltörekvő, és fele a fejlett piacot reprezentálja. Az eladási hullám következtében a feltörekvő piaci credit spreadek jelentősen kitágultak, ami ideiglenesen negatív hatása van az alap teljesítményére. Ami még negatívan befolyásolta az alapot, hogy olyan instrumentumoknak is jelentősen esett az értékük, amik hedge-ként voltak az alap portfóliójában. A kötvénypozíciókat nem csak a vírus által okozott probléma sújtotta, hanem az olaj jelentős áresése is negatívan befolyásolta. Az alap az áresésben tovább emelte a credit spread duration-t.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	55,91 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	28,97 %
Kollektív értékpapírok	3,81 %
Magyar részvények	2,65 %
Jelzáloglevelek	1,45 %
Egyéb eszközök	1,02 %
Nemzetközi részvények	0,81 %
Kincstárjegyek	0,80 %
Számlapénz	9,36 %
Kötelezettség	-2,91 %
Követelés	1,84 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-3,71 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	88,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	122,68 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	9,43 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,42 %
WAM (átlagos lejárat):	4,31 év
WAL (átlagos élettartam):	6,13 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki 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 2020/O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020.05.20
GOLD 100 OZ FUTR Jun20 Vétel	derivatív	Raffiessen Hun (HU)	2020.06.19