

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:	26 423 153 246 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	4 495 341 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,167759 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

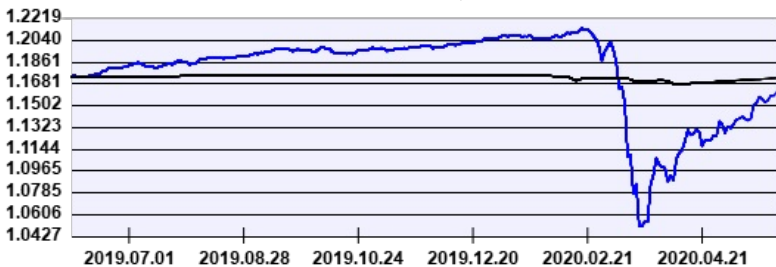
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett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

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



— Aegon MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap PLN 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 listával 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:	9,79 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,54 %
WAM (átlagos lejárat):	4,43 év
WAL (átlagos élettartam):	6,16 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatkozó	MOL Nyrt. (HU)	2023.04.28
EUR/HUF 20.09.17 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2020.09.17
Magyar Államkötvény 2028/A	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2028.10.22

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A koronavírus első hulláma kezd lecsengeni a világ körül. Mnd Nyugat-Európában mind az Egyesült Államokban kevesebb új fertőzöttet diagnosztizáltak május utolsó heteiben, mint az előző hónapokban. Ami kérdéses, hogy ezzel fellelegezhetünk-e, vagy pedig ahogy a gazdaságok kezdenek kinyitni, várhatunk egy újabb hullámot. A tőzsdék a lehető legjobb szcenárió árazzák be, mivel a NASDAQ index 0,5%-ra van a februári csúcsától, és a többi főbb index is egy rendkívüli emelkedést tudhat maga mögött a márciusi mélypont óta. Ám a gazdasági adatok nem támaszják alá a tőzsdéi emelkedést. Az USA-ban a munkanélküliségi ráta 15%-ra emelkedett és a több mint 30 millió ember van munka nélkül. Az európai helyzet hasonló az amerikaihoz. Az EKB 500 milliárdos csomaggal próbálja enyhíteni a koronavírus által okozott gazdasági nehézségeket. Az európai mentőcsomag nagyobb ellenállásba ütközik, mint az amerikai, hiszen 4 országnak is más elképzelése van arról, hogy hogyan kéne megsegíteni az európai gazdaságot. Valamilyen segélycsomag kell, mert bár a gazdasági adatok emelkedő tendenciát mutatnak, még mindig recessziós környezetre utalnak. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Az export áprilisban, évév alapon 3,5 százalékos lett a két számjegyű visszaesés helyett, és a vártnál alacsonyabbak lettek az inflációs adatok. A fogyasztói árak 3,3 százalékkal nőttek, a termelői árak pedig 3,1 százalékkal csökkentek évév alapon, míg az ipari termelés a vártnál jobban, évév alapon 3,9 százalékkal nőtt áprilisban. Magyarországon az MNB a májusi ülésén nem változtatott az irányadó alapkamaton. Ez érthető, hiszen a forint stabilizálódott a külföldi devizákkal szemben, és a központi bank szeretné látni, hogy milyen hatással van a vírus a magyar gazdaságra. Ha majd tisztább lesz a kép, akkor megteszik a szükséges intézkedéseket. Az alap jó teljesítményt ért el májusban. A hónap folyamán az alap tovább csökkentette a részvénykitettséget, ami most 15%-on áll. Az alap lezárta a fejlődő piaci internetszektor és az amerikai határidős pozíciókat, ezek helyébe növelte a brazil és az európai bankkitettséget. A crediten belül az alap a török és a magyar kitettséget a hónap során több lépésben csökkentette, a román pozíciót növelte és ezzel egyidőben USDTRY long pozíciót nyitott. Az alap májusban vásárolt banki és olaj kapcsolt kötvényeket. Összeségében az alap kamatkitettsége megmaradt az áprilisi szinten. Deviza részről a PLN/HUF short pozíciót lezártuk májusban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	44,19 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	30,35 %
Kollektív értékpapírok	4,93 %
Magyar részvények	2,47 %
Kincstárjegyek	1,18 %
Egyéb eszközök	0,93 %
Nemzetközi részvények	0,35 %
Számlapénz	17,44 %
Kötelezettség	-3,12 %
Követelés	1,94 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,63 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	85,88 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	112,34 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
--------	------------------	-----------

indulástól	2,29 %	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 %