

AEGON MoneyMaxx Total Return 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:	26 477 034 915 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	4 583 753 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,250118 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 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 diszkont-kincstárjegyeket, 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 részvény piacon, illetve külföldi részvény piacon 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



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.

KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,93 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,60 %
WAM (átlagos lejárat):	4,66 év
WAL (átlagos élettartam):	6,32 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	tipus	Partner / kibocsátó	Lejárat
ROMGB 2024/04/29 3,25%	kamatozó	Román Állam (RO)	2024. 04. 29.
EUR/HUF 21.03.11 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021. 03. 11.
EUR/HUF 21.01.27 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021. 01. 27.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben végre megérkezett a Covid-19 elleni vakcina, ami nagy lökést adott a piacoknak. Ez nagy segítség lesz a világ gazdaságainak, és akár az is lehetséges, hogy 2021 nyarán, elérhetik közel azt a szintet ahol a vírus kitörése előtt voltak. Az amerikai tőzsdék tovább emelkedtek a vakcina híreire. A Dow Jones tartósan a 30000 lélektoni határ felett tud maradni, a Russel 2000 is új csúcra ment, így áttörte a 2000-es szintet. A tőkepiacok már biztosra veszik, hogy a gazdaságok helyreállnak jövő nyárra, ezért a friss tőke már nem csak a megszokott növekedési papirokba ment, hanem az érték alapú befektetések lettek nagyon népszerűek. Ez okból kifolyólag, a legjobban teljesítő index a Russel 2000 volt az elmúlt 2 hónapban. A decemberi FED gyűlésen az amerikai jegybank egy dolgot változtatott meg a monetáris politikai közleményében: a kötvényvásárlások havi 120 milliárd dolláros volumenét addig fenntartják, amíg jelentős előrelépés nem történik az inflációs és munkanélküliségi célok érdekében, ugyanakkor a hosszabb futamidejű kötvények vásárlásának bejelentése elmaradt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német ZEW Intézet gazdasági hangulatindexének a várakozásokat felülmúló alindexe novemberi 39-ről 55-re ugrott, meghaladva a várt 46-os értéket, a német fogyasztói szentiment index -7,3 lett decemberben, szemben az előző hónap felülvizsgált -6,8-as olvasatával. A karácsony napján véglegesített Brexit bizonytalanság is végre megszűnt, és ez is pozitívan jelenhet meg az európai gazdaság jövőbeni teljesítésében. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a korona vírus által indukált válságot, legalábbis a makró gazdasági adatok erre utalnak. A Caixin/Markit kínai feldolgozóipari beszerzési menedzserindex értéke 54,9-et ért el novemberben, amely a vártnál magasabb és egy évtizede nem látott érték. A dél-koreai hasonló mutató 52,9 lett, amely 2011 óta nem tapasztalt magas szám. 2020-ra visszatérőként, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összességében az ázsiai országok kezelték a legjobban a járványt, és ez a gazdasági adatokban is megnyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltnak terjed. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. A forint a hónap eleji erősödést mind visszaadta, és az évvégére 8 hetes mélypontra süllyedt az euróval szemben. Az alap pozitívan zárta az december hónapot. A platina és az arany pozíciókat változatlanul tartjuk az alapban, mivel úgy gondoljuk, hogy egy esetleges inflációs környezetben ez jó befektetés lesz. Azon kívül, hogy a platina ipari felhasználása jelentős, úgy gondoljuk, hogy ezek az iparágak fellendülőben vannak. Év végéig közelebb csökkentettük a részvény kitettséget. Változatlanul tartjuk a korábban vásárolt ukrán, kazah, román, elefántcsont-parti és mexikói kötvényeket a törököt pedig növeltük. Devizában a rubel pozíciót lefeleztük, és forint long pozíciót nyitottunk a gyengülésben az EUR és a PLN-nel szemben. Az amerikai hosszútávú hozam emelkedésére spekuláló pozíciót visszanyitottunk. A bankindex pozíciót továbbra is tartjuk, mivel úgy gondoljuk, hogy az elkövetkező időszak kedvező lesz a bankok számára.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	47,93 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,08 %
Kollektív értékpapírok	6,04 %
Magyar részvények	5,36 %
Nemzetközi részvények	0,16 %
Számlapénz	9,10 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,06 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,60 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	115,39 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	128,04 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,05 %	1,14 %
2020	3,89 %	0,41 %
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 %