

# Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000716014
Indulás:	2016.03.08
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	26 485 148 421 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	12 392 490 759 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,112833 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

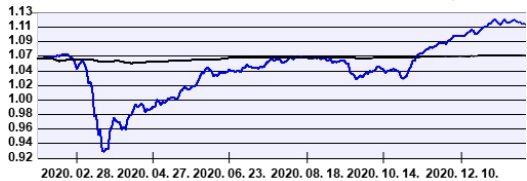
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap ugynevezett "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 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., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.01 - 2021.01.31



— Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap intézményi 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.

## 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
RCMGB 2024/04/29 3,25%	kamabzó	Román Állam (RO)	2024. 04. 29.
EUR/HUF 21.03.11 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021. 03. 11.
EUR/HUF 21.02.26 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021. 02. 26.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban a piacok ott folytatták, ahol decemberben abbahagyták, az indexek új csúcsokat döntöttek. A befektetők újra a növekedési szektort részesítették előnybe az értékszektorral ellenben. Ami a legemlítésre méltóbb, hogy január utolsó harmadában a spekuláció soha nem látott szintekre emelkedett. Volt olyan részvény, ami több mint a százszorosára ment, mert Elon Musk a Tesla alapítója megemlítette a Twitteren. Az amerikai központi bank vezetését ez mindenesetre nem érdekelte, hiszen a január végi ülésekön azt kommunikálták, nem gondolják, hogy a tőzsdén buborék alakult volna ki. Az európai gazdaság gyengülő képet mutat. A német üzleti szentiment 92,1-ről 90,1-re araszolt vissza, szemben a várt 91,4-es értékkel. A jelent felülről index 89,2-re esett a decemberi 91,3-ról, amely ugyancsak elmarad a prognosztizált 90,6-os olvasattól. A jövőképet tekintve némi javulást vártak, azonban a koronavírus ármékkében ez is 90,1-re esett vissza az előző havi 92,1-ről. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a gazdasági adatok erre utalnak. A friss kínai makrodataok: a negyedik negyedében a várt 6,1 helyett 6,5 százalékkal nőtt a GDP évév alapon és az ipari termelés évév alapon a vártnál jobban, 7,3 százalékkal emelkedett. Dél-Koreának, a másik vezető ázsiai gazdaságnak a GDP-je a vártnál nagyobb mértékben, negyedéves alapon 1,1 százalékkal nőtt a tavalyi utolsó időszakban. 2020-ra visszatekintve, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összeségében az ázsiai országok kezelték a járványt, és ez a gazdasági adatokban is meggyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrollálatalanul terjed, bár január végére a számok elkezdtek kicsit javulni. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint egész hónapban egy relatív szűk sávban mozgott az euróval szemben, annak ellenére, hogy az államadósság új csúcstra ment. Az alap pozitívan zárta a január hónapot. Az aranyat változatlanul tartjuk az alapon, de a platinapozíciót lezártuk. Januárban eladtuk egy mexikói olajcég kötvényét, a török kitettséget pedig tovább növeltük. Az amerikai 30 éves kötvény shortpozíció felét a hónap elején lezártuk, ezzel egyidőben pedig az amerikai és európai részvényindex kitettséget és a bank indexpozíciót csökkentettük. A hónap vége felé pedig kockázatot emeltünk réz és török részvények vásárlásával. A deviza kitettséget nézve, a forintlongot változatlanul tartjuk, a rubel és a brazil real egy részét lezártuk.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	43,96 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	30,92 %
Kollektív értékpapírok	7,45 %
Magyar részvények	5,66 %
Nemzetközi részvények	0,47 %
Számlapénz	11,49 %
Kötelezettség	-0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,16 %
Követelés	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	115,48 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	124,87 %

## 10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,21 %	0,47 %
2020	4,59 %	0,41 %
2019	3,73 %	0,23 %
2018	-3,63 %	0,31 %
2017	3,28 %	0,20 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,85 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,60 %
WAM (átlagos lejárat):	4,20 év
WAL (átlagos élettartam):	5,77 év