

Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap CZK 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:	HU0000716048
Indulás:	2016.03.17
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	25 271 382 337 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	309 872 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,032908 CZK

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 részvénypiacra, illetve külföldi részvénypiacokra 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

Patria Finance, a.s.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.04.01 - 2021.03.31



— Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap CZK 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.

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	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
US 5YR NOTE (CBT) Jun21 Vétel	derivatív	Railfelsen Hun (HU)	2021.06.30.
EUR/HUF 21.05.03 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021.05.03.
EUR/HUF 21.05.17 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021.05.17.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban, bár a hónap végén új csúcsokon zártak, a piacok volatilisak voltak. Az amerikai hosszú hozamok 2 éves csúcsra mentek, amire a részvénypiacok heves mozgásokkal reagáltak. Először a befektetők úgy interpretálták a kamatok emelkedését, hogy a növekedési szektorból az értékalapú szektorba alokkáltak át, de amikor a kamatok kicsit estek, a pénz megint a növekedési szektorba ömlött. Az meg csak olaj volt a tűzre, hogy a márciusi FOMC döntés után a FED elnök nem tudta érdemben megnyugtítani a piacokat. Powell végre kijelentette, hogy a jegybank minimum 2023-ig nem fog kamatot emelni, de arra nem tudott érdemleges választ adni, hogy mit fognak akkor csinálni, ha az infláció lényegesen magasabb lesz az előre jelzettekénél. Bár Európában a vírust még nem sikerült megfékezni, a gazdasági adatok azt mutatják, hogy itt is látszik már a fény az alagút végén. A feldolgozóipari beszerzési menedzserindex soha nem látott magas szintre, 62,4-re pattant az előző havi 57,9 és a várt 57,6-os indexértékkel szemben. Nem változott az irányadó kamaton és az eszközvásárlási programon az EKB a kamatdöntő ülésén, valamint kiemelték - és ez alapvetően egy fontos üzenet -, hogy az infláció átmeneti emelkedése során nem avatkoznak be. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudja a koronavírust által indukált válságot, úgy tűnik, ha még átmenetileg is, a kínai gazdaság elkezdett lassulni. A hivatalos kínai feldolgozóipari PMI értéke 50,5-ra esett a januári 51,3 után, a Caixin kisebb vállalatokat mérő mutatója pedig 51,5-ről 50,9-re csökkent. A következő hónapok megmutatják majd, hogy ez csak egy ideiglenes lassulás-e, vagy komolyabb megtorpanást várhatunk. A forint márciusban megközelítette a tavaly novemberi csúcsot, de a hónap végére ott zárt, ahol kezdte a hónapot. Az MNB finomhangolást hajtott végre az eszközvásárlási program keretrendszerében: bejelentésük szerint eltörölték az 50 százalékos vásárlási korlátot a kötvénysorozatokban, miközben a heti vásárlási volumen nem változik. Ez elsődlegesen a hosszabb lejáratú papirokban bővítette ki a mozgásteret, miután itt már elérték a korábbi limiteket. Ami még említésre méltó, hogy már a központi bank is 4%-os vagy a feletti inflációval számol erre az évre. Az alap negatív hozamot ért el márciusban. A negatív eredményt főleg a török líra, az EMFX és az árutőzsdei pozíciók okozták. A teljes aránykockázatot átcseréltük ezüstre és platínára az elmúlt hónapban, de a hónap folyamán az ezüst pozíció ki lett stoppolva. A török líra pozíció is ki lett stoppolva, miután a márciusi heves mozgások után úgy gondoljuk, hogy az eredeti befektetési környezet a török gazdaságban alapjaiban változott meg. Tovább csökkentettük a kötvénykockázatot azáltal, hogy eladtunk szerb, azeri, ukrán és török papírokat. Ezzel szemben román és lengyel kötvényeket vásároltunk, amiből a román profitt realizálás miatt már el is adtuk a hónap folyamán. Deviza oldalon a rubel és a PLN/HUF kitétséget lezártuk, a brazil reálit a forint long pozícióival együtt változatlanul tartjuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	38,65 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	29,45 %
Kollektív értékpapírok	9,27 %
Magyar részvények	6,59 %
Nemzetközi részvények	0,62 %
Számlapénz	15,30 %
Követelés	1,88 %
Kötelezettség	-0,84 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,91 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	101,06 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,58 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,64 %	0,45 %
2020	3,17 %	0,41 %
2019	3,80 %	0,23 %
2018	-3,91 %	0,31 %
2017	1,47 %	0,20 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	5,76 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,43 %
WAM (átlagos lejárat):	3,85 év
WAL (átlagos élettartam):	5,41 év