

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:	25 148 230 439 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	313 979 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,046597 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 részvény piacon, illetve külföldi részvény piacokon 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 SZOROZAT 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.

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	Ratibisen Hun (HU)	2021.06.30.
EUR/HUF 21.07.06 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021.07.06.
EUR/HUF 21.05.17 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2021.05.17.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban tovább folytatódott a szisztematikus Covid-19 elleni oltás a fejlett világban. A vakcinagyártó cégek elkezdtek felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki kér oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, ott már a lakosság több mint 35%-át beoltották, és április közepe óta már nincs semmiféle restrikción, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanazt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világban, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magasak ahhoz, hogy a részvénytulósoknak ártanának, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálozási adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levélve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobb. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez közel zárt. Az alap pozitív hozamot ért el áprilisban. A hónap folyamán a regionális kamatkockázatot csökkentettük az alapon. A kötvényoldalon csökkentettük az amerikai short pozíciókat, de a hónap végén ugyanilyen mértékben növeltük a német bund shortokat. A török kötvény kitettséget csökkentettük, az ukránt növeltük, és ezenkívül vásároltunk olasz banki kötvényeket. Az árutözsdei oldalon a rezet továbbra is tartjuk, és a platinapozíciót tovább növeltük. A devizapozíciókban a rubel ki lett stoppolva, a forintot lezártuk, mikor elérte a célárunkat, és a brazil real kitettséget még mindig tartjuk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	34,79 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,68 %
Kollektív értékpapírok	9,01 %
Magyar részvények	6,73 %
Kincstárjegyek	3,07 %
Nemzetközi részvények	0,59 %
Számlapénz	13,79 %
Kötelezettség	-1,84 %
Követelés	1,76 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,44 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	96,82 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	117,60 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,89 %	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: 5,66 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,28 %
 WAM (átlagos lejárat): 3,52 év
 WAL (átlagos élettartam): 5,00 év