

AEGON MoneyMaxx Expressz Abszolút Hozamú Befektetési Alap HUF 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:	HU0000703145
Indulás:	2003.12.11
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	26 751 524 344 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	12 748 440 711 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,631687 HUF

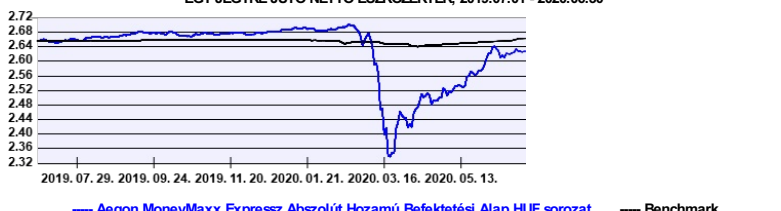
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 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 részvénypiacokon, 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 devizakockázatok fedezésének a lehetőségét is. Az alap a portfólió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős pozíciókat is nyithat.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, MKB Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

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 helyeiken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 10,05 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,58 %

WAM (átlagos lejárat): 4,08 év

WAL (átlagos élettartam): 5,69 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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
ROMGB 2024/04/29 3,25%	kamatozó	Román Állam (RO)	2024. 04. 29.
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatozó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.
EUR/HUF 20.09.17 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2020. 09. 17.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ugyanígy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközei végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vártnál nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvényszeresítési programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitölti. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami ármélyéket vethet az öröme, hogy Pekingben vasárnapig majdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus második hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a június ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EUR/HUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jónéven a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap teljesítmény szempontjából ugyanott zárta a június hónapot, mint a májust. A hónap folyamán az alap csökkentette a magyar és román kreditkockázatot, román kötvényeket vásárolt, ezzel egyidőben katarai és török kötvényeket eladott. A hónap elején az alap rövidtávú pozíciókat vett fel az amerikai és európai kötvénypiacokon, de még a hónap vége előtt lezárta ezeket. Deviza részről a kockázati fedezetként korábban felvett USDTRY pozíciót lezártuk inaktivitás és a magas kamat költség miatt, viszont az alap az AUDJPY devizában vett fel kockázatfedezeti pozíciót, aminek tartása olcsóbb, mint az USDTRY. Részvény oldalról az alap a hónap folyamán minimális európai bankindex kitettséget vett fel.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	45,21 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,24 %
Kollektív értékpapírok	5,14 %
Kincstárjegyek	2,82 %
Magyar részvények	1,99 %
Egyéb eszközök	0,94 %
Nemzetközi részvények	0,40 %
Számlapénz	13,37 %
Kötelezettség	-1,68 %
Követelés	1,39 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,82 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	99,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	116,75 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,02 %	5,15 %
2019	2,89 %	0,23 %
2018	-4,58 %	0,31 %
2017	2,46 %	0,20 %
2016	3,08 %	1,22 %
2015	2,63 %	1,50 %
2014	4,43 %	3,31 %
2013	6,71 %	5,71 %
2012	18,27 %	8,52 %
2011	0,05 %	5,17 %
2010	6,90 %	5,53 %