

# 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:	26 157 057 083 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	295 166 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,983886 CZK

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

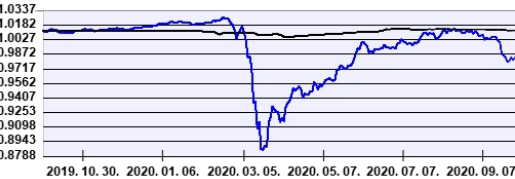
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.10.01 - 2020.09.30



— 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:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
ROM/GB 2024/04/29 3,25%	kamatbó	Román Állam (RO)	2024. 04. 29.
EUR/HUF 20.10.26 Forward Eladás	derivatív	ING Bank Hun (HU)	2020. 10. 26.
US ULTRA BOND CBT Dec20 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2020. 12. 21.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben a koronavírus második hulláma elérte Európát, de a kormányok hozzáállása gyökeresen más, mint ami tavasszal volt. Úgy tűnik, hogy a politikai vezetés nem kockáztat meg egy újabb teljes gazdasági leállást, inkább, ha kimondatlanul is, de próbálják követni azt a modellt, amit a svédek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítani tudják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank élnöke megerősítette a szeptemberben a Jackson Hole-i beszédében vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszert, ezen belül minimum 2023-ig nem növekedés kamatemelést, és minden eszközt felhasználnak a monetáris politikai célok teljesítése érdekében. A várakozásokkal ellentétben erre a hírre a dollár elkezdett erősödni mind a fejlett, mind a feltörekvő devizákkal szemben. Európában újra előtérbe került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-tárgyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli kilépésre készülődnek. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult, miután az eurozóna beszerzési menedzserindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kinában tovább tart a növekedés, miután a Caixin feldolgozóipari PMI augusztusi mutatója az 53,1 szintre ugrott, ráadásul idén először pozitív lett az export-megrendelések alindexe is. A Caixin szolgáltatás szektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanzív jellegű megemelte a depó kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75-re. Valószínűleg a forint további gyengülését szeretnék megakadályozni ezzel a lépésükkel. Az EUR-HUF árfolyama a döntés után 366 fölé is ment, de a hónap végére a forint kicsit erősebb lett. A koronavírus terjedése Magyarországon a második legrosszabb Európában, és ez kihat a gazdaság teljesítményére is. Az MNB már összeállított egy gazdasági csomagot, ami arra hivatott, hogy segítse a magyar gazdaság kilábalását. Az alap negatívan zárta a szeptember hónapot. A hónap folyamán kockázatot csökkentettünk részvény oldalán. Az alapon DAX és feltörekvő piaci kitétség le lett feleztve, és a korábban vásárolt brazil és dél-afrikai ETF-eket is eladtuk. A korábban felvett esztopozíciókat lezártuk, és helyette aranyat vásároltunk, a platinapozíciókat változatlanul tartjuk. Kreditben is kockázatot csökkentettünk, főleg a magasabb kockázati besorolású kitétségekben. Így eladtunk ghánai, ukrán, elefántcsontparti és azeri kötvényeket. A hazai piacon emeltük a kamatkockázatot. Devizában az orosz rubel-dél-afrikai rand pozícióból kistoppoltunk, és forint mellett pozíciókat nyitottunk a dollárral és az euróval szemben. A korábban felvett WTI-Brent spread és bankindex pozíciókat változatlanul tartjuk. A múlt hónapban az amerikai hosszú hozam emelkedésére spekuláló pozíciókat változatlanul tartjuk az alapon.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	41,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	29,73 %
Kollektív értékpapírok	5,12 %
Magyar részvények	4,72 %
Nemzetközi részvények	0,41 %
Kincstárjegyek	0,37 %
Számlapénz	17,47 %
Követelés	4,48 %
Kötelezettség	-0,69 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,87 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	119,88 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	129,47 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,36 %	0,43 %
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:	10,50 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,59 %
WAM (átlagos lejárat):	3,48 év
WAL (átlagos élettartam):	4,94 év