Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap R 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:	HU0000712278
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	26 157 057 083 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	722 345 255 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,198578 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

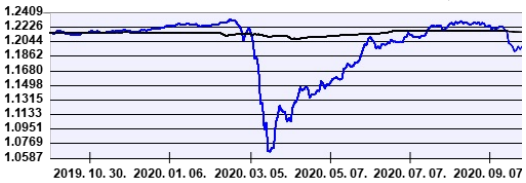
Az Alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amelyben szerepelhetnek mind magyar mind nemzetközi pénz- és tőkepiaci eszközök, és ezeken belül az Alapkezelő dinamikus portfólió-allokációval mozoghasson a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében. Az Alap úgynevezett "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 részvénypiacon, 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 devizakockázat fedezésének a lehetőségét is. Az alap a portfolió hatékony kialakítását szem előtt tartva határidős pozíciókat is nyithat.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.10.01 - 2020.09.30



----- Aegon MoneyMaxx Total Return Befektetési Alap R 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 időszaki szórása alapján:

☐ nagyon alacsony ☐ alacsony ☑ mérsékelt ☐ közepes ☐ jelentős ☐ magas ☐ nagyon magas

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 védek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítani tudják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank elnöke megerősítette a szeptemberi a Jackson Hole-i beszédben vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszert, ezen belül minimum 2023-ig nem terveznek 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 készülnének. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult, miután az eurozóna beszerzési menedzserindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kínában 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 szolgáltatószektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanziót jelez a most már a gazdaság nagyobb részét adó ágazatban. Magyarországon az MNB meglepte a piacokat, mikor bejelentés nélkül megemelte a depo kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75-re. Valószínűleg a forint további gyengülését szeretnék megakadályozni ezzel a lépésükkel. Az EURHUF 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 oldalon. Az alapban DAX és feltörekvő piaci kitettség le lett felezve, és a korábban vásárolt brazil és dél-afrikai ETF-eket is eladtuk. A korábban felvett ezüstpozíciót lezártuk, és helyette aranyat vásároltunk, a platinapozíciót változatlanul tartjuk. Kreditben is kockázatot csökkentettünk, főleg a magasabb kockázati besorolású kitettségekben. Így eladtunk ghánai, ukrán, elefántcsontparti és azeri kötvényeket. A hazai piacon emeltük a kamatkockázatot. Devizában az orosz rubel-dél-afrikai rand pozícióból kistoppolódtunk, és forint melletti 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 pozíciót változatlanul tartjuk az alapban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 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 %
Származtatott ügyletek	119,88 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	129,47 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,54 %	1,26 %
2019	4,02 %	0,23 %
2018	-3,30 %	0,31 %
2017	3,08 %	0,20 %
2016	3,70 %	1,22 %
2015	3,25 %	1,50 %
2014	5,32 %	3,31 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,29 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,59 %
WAM (átlagos lejárat):	3,48 év
WAL (átlagos élettartam):	4,94 év

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
ROMGB 2024/04/29 3,25%	kamatozó	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.