

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

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 + 0,5%
ISIN kód:	HU0000705157
Indulás:	2007.03.19
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	1 186 329 148 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 186 329 148 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,644757 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkorli hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), kvázi szuverén vállalatok[1], nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fekteti. Az Alap tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket. A kamatlábkkockázat maximális mértéke az Alap egészére 3 év duration, míg az egyedi papírok átlagos hátralévő futamideje maximálisan 10 év. A magyar forinttól eltérő devizában denominált kötvények esetében a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik, ettől csak a kockázatos eszközök terhére térhet el (a devizaárfolyam alul/túlfedezése esetében). Az Alap a rendelkezésre álló vagyon kisebb részéből kockázatos eszközöket - hazai és külföldi részvényeket, részvényindexeket, magasabb kockázatú kötvényeket, devizákat, áruipiaci termékeket, valamint kollektív befektetési értékpapírokat vásárol az azonnali illetve határidős piacokon. Az alap nyithat long és short irányú ügyleteket is. Az ún. pair tradek esetében[2] a bruttó kitétség elérheti maximálisan a 10%-ot (pl. 5% long és 5% short). Az Alap a kockázatos eszközök vásárlásakor követett szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiac rendelkezésre álló lehetőségei közül a lehető legjobb várható hozam/kockázat aránnyal rendelkező befektetési lehetőségeket választja. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a jelen Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

FORGALMAZÓK

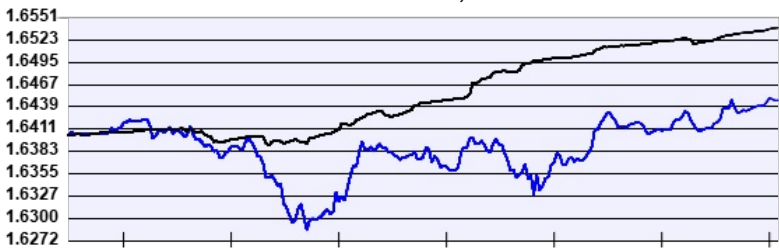
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,25 %	4,74 %
2018	0,08 %	0,81 %
2017	0,30 %	0,22 %
2016	1,14 %	1,22 %
2015	1,74 %	1,50 %
2014	3,75 %	3,31 %
2013	5,80 %	5,71 %
2012	7,87 %	8,52 %
2011	4,77 %	5,17 %
2010	3,93 %	5,53 %
2009	8,30 %	10,79 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.03.01 - 2019.02.28



— Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap — 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,77 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,20 %
WAM (átlagos lejárat):	0,60 év
WAL (átlagos élettartam):	0,83 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Februárban ismét szebbik arcukat mutatták a kockázatos eszközök, de a januárinál azért lényegesen mérsékeltebb pozitív számokat láthatunk. A makroadatok lényegében nem mutattak igazi javulást, ami óvatosságra int minket a romló értékeltelési szintek mellett. Az amerikai-kínai kereskedelmi tárgyalások pozitív kimenete többé-kevésbé beépült már a várakozásokba, így véleményünk szerint az árakba is. Az óvatosság jegyében realizáltuk az STMcroelectronics részvényeken, a feltörekvő részvényindexen elért eredményt, valamint realizáltuk a román állampapírokkal megkeresett pénz nagy részét is. Magyarországon a jegybank által figyelt inflációs mutatók tovább emelkedtek, bejelentettek egy demográfiai, gazdaságélénkítő és egy versenyképességi programot is, amelyek további stimulust adhatnak, egyben emelik az inflációt. Emellett a jegybank belekormányozhatta magát egy olyan helyzetbe, amikor már szükséges lesz valamilyen szigorítást felmutatnia a közeljövőben a monetáris politika terén, így ezeknek megfelelően csökkentettük az alap kamatlábkitettséget, a romló hozam/kockázat arányok figyelembe vételével.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	39,43 %
Kincstárjegyek	14,29 %
Nemzetközi részvények	0,49 %
Számlapénz	45,43 %
Követelés	6,06 %
Kötelezettség	-5,92 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,25 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	45,23 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

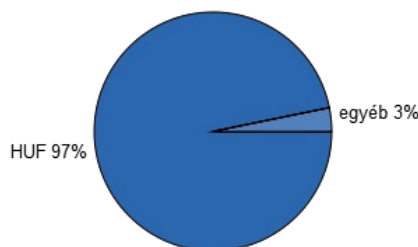
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
2021C	kamatláb	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 04. 21.
Magyar Államkötvény 2020P	kamatláb	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 07. 22.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatláb	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 05. 20.
D190417	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 04. 17.

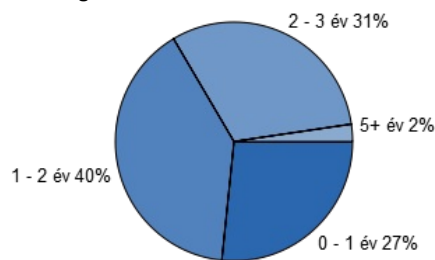
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas