

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	989 664 092 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	989 664 092 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,645735 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 kamatláb kockázat 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 vagyonkezelő 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, árupiaci 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 tőkepiacon rendelkezésre álló lehetőségek 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

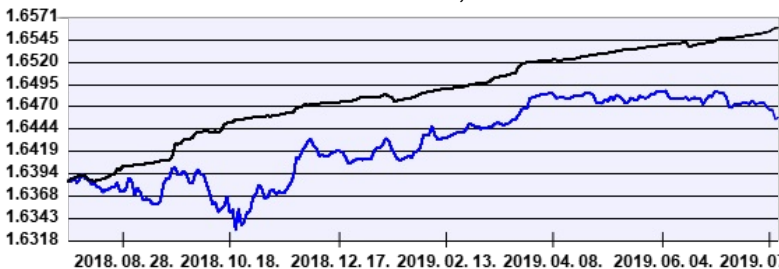
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,11 %	4,60 %
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, 2018.08.01 - 2019.07.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Július ott folytatódott ahol a június abbamaradt. A piacok rögtön a hónap elején új csúcsokra törtek annak örömeire, hogy a G-20-as találkozón Donald Trump amerikai és Xi Jinping kínai elnök újra tűzszünetet kötöttek és az amerikai-kínai kereskedelmi háború befejezése érdekében ismét elkezdik a magas szintű kormányzati tárgyalásokat. Ennek tudatában a hónap elején visszameltük MSCI EM kitétséget az eseménykockázat előtti szintre, aminek 1/3-át pár nap múlva lezártuk az egyre erősödő USA dollár és a Samsung rossz negyedéves jelentése miatt. A hónap vége felé közeledve vasérc short pozíciót nyitottunk, mivel az elmúlt időszakban duplázódtak az árak, ami által szerintünk túlazott lett az árupiaci termék, és úgy gondoljuk, hogy a kereslet-kínálat visszaáll egyensúlyba. Az EKB döntés után romlott a befektetői hangulat, csalódást hozott az ülés, így az EM kitétséget lezártuk. EURHUF shortot nyitottunk (long HUF) mert úgy gondoljuk, hogy a forint a sáv tetején van, a nemzetközi környezet relatíve kedvező és akár 320-ig is visszamehet. Óvatos Euro Stoxx Bank Index-et nyitottunk, mert ha átmenetileg is, hozamemelkedést várunk, az értékeltisége pedig kiemelkedő.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	25,64 %
Államkötvények	25,07 %
Számlapénz	49,47 %
Követelés	0,45 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,55 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	50,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,22 %

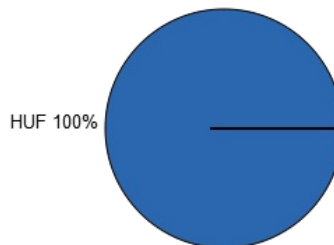
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2020P	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 07. 22.
D200226	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 02. 26.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 05. 20.
D190918	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 09. 18.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.

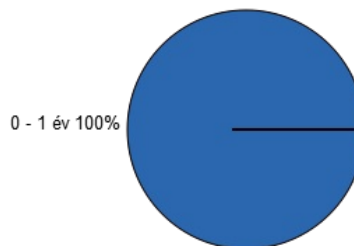
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 D200226 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,54 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,17 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,33 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,33 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

