

Aegon Alfa Abszolút Hozamú Befektetési Alap PLN 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: | HU0000708318 |
| Indulás: | 2009.11.17 |
| Devizanem: | PLN |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 40 660 481 871 HUF |
| PLN sorozat nettó eszközértéke: | 76 972 017 PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,757469 PLN |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy komoly kockázatvállalás és derivatív pozíciók aktív használata mellett jelentős hozamhoz juttassa a befektetőket. Az Alap kifejezetten kockázatos, különösen a származtatott pozíciók vállalása miatt. Az Alap az összes igénybe vehető befektetési eszközt - hazai és külföldi kötvényt, részvényt és egyéb értékpapírokat, indexeket és devizákat - hajlandó megvásárolni, vagy eladni, amennyiben komoly nyereséglehetőséget lát. Ebből a szempontból az alap opportunisztikus, megközelítésében a multistratégiát követő alapok közé sorlandó. A multistratégia keretén belül az alapon főleg "Global macro", "Long-short equity", "Convertible bond arbitrage" és "Managed futures" típusú ügyletek dominálnak. Az Alap befektetési eszköztályaikat három nagy csoportra osztja: a kötvény, deviza és a részvényt piacokon vállal többletkockázatot, és ezeken a piacokon mind vételi, mind eladási pozíciókat hajlandó felállítani, akár törvényileg engedett maximális kereteken belül, amelyek jelenleg ilyen alapok számára kétszeres tőkeáttételt engedélyez. Az Alap befektetési döntéshozatali mechanizmusában a fundamentális, technikai, és behaviorális-pszichológiai tényezőket mérlegeli. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési irányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A likviditás biztosításának érdekében az Alap az ÁKK által a Magyar Állam nevében kibocsátott állampapírokat kivárja portfóliójában tartani.

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,22 % | 2,06 % |
| 2020 | 0,72 % | 0,41 % |
| 2019 | 8,56 % | 0,23 % |
| 2018 | -2,13 % | 0,31 % |
| 2017 | 4,29 % | 0,20 % |
| 2016 | 4,03 % | 1,22 % |
| 2015 | 4,63 % | 1,50 % |
| 2014 | 7,32 % | 3,31 % |
| 2013 | 9,75 % | 6,54 % |
| 2012 | 13,54 % | 7,01 % |
| 2011 | -2,88 % | 5,00 % |

A SOROZAT 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 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: | 8,94 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,43 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 1,29 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 1,47 év |

(z) 3 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--------------------------------|-----------|---------------------------------------|---------------|
| Graphisoft Park SE | részvény | Graphisoft N. V. (HU) | |
| Magyar Államkötvény 2023C | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2023. 08. 23. |
| US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás | derivatív | Railfisen Hun (HU) | 2021. 06. 21. |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

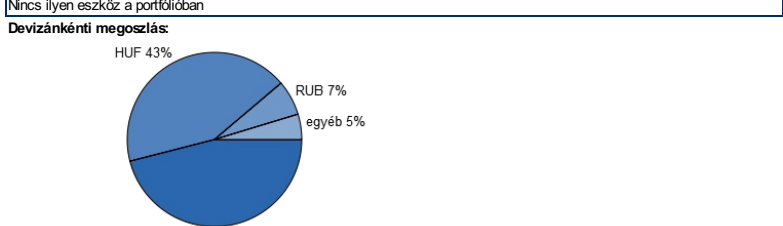
Márciusban, bár a hónap végén új csúcsokon zártak, a piacok volatilisak voltak. Az amerikai hosszú hozamok 2 éves csúcsra mentek, amire a részvénypiacok heves mozgásokkal reagáltak. Először a befektetők úgy interpretálták a kamatok emelkedését, hogy a növekedési szektorból az értékalapú szektorba allokáltak át, de amikor a kamatok kicsit estek, a pénz megint a növekedési szektorba ömlött. Az meg csak olaj volt a tűzre, hogy a márciusi FOMC döntés után a FED elnök nem tudta érdemben megnyugtítani a piacokat. Powell végre kijelentette, hogy a jegybank minimum 2023-ig nem fog kamatot emelni, de arra nem tudott értelmes választ adni, hogy mit fognak akkor csinálni, ha az infláció lényegesen magasabb lesz az előre jelzettekénél. Bár Európában a vírust még nem sikerült megfékezni, a gazdasági adatok azt mutatják, hogy itt is látszik már a fény az alagút végén. A feldolgozóipari beszerzési menedzserindex soha nem látott magas szintre, 62,4-re pattant az előző havi 57,9 és a várt 57,6-os indexértékkel szemben. Nem változott az irányadó kamaton és az eszközvásárlási programon az EKB a kamatdöntő ülésén, valamint kiemelték - és ez alapvetően egy fontos üzenet -, hogy az infláció átmeneti emelkedése során nem avatkoznak be. Bár Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudja a koronavírust által indukált válságot, úgy tűnik, ha még átmenetileg is, a kínai gazdaság elkezdett lassulni. A hivatalos kínai feldolgozóipari PMI értéke 50,5-ra esett a januári 51,3 után, a Caixin kisebb vállalatokat mérő mutatója pedig 51,5-ről 50,9-re csökkent. A következő hónapok megmutatják majd, hogy ez csak egy ideiglenes lassulás-e, vagy komolyabb megtorpanást várhatunk. A forint márciusban megközelítette a tavaly novemberi csúcsot, de a hónap végére ott zárt, ahol kezdte a hónapot. Az MNB finomhangolást hajtott végre az eszközvásárlási program keretrendszerében: bejelentésük szerint eltörölték az 50 százalékos vásárlási korlátot a kötvénysorozatokban, miközben a heti vásárlási volumen nem változik. Ez elsődlegesen a hosszabb lejáratú papirokban bővítette ki a mozgásteret, miután itt már elérték a korábbi limiteket. Ami még említésre méltó, hogy már a központi bank is 4%-os vagy a feletti inflációval számol erre az évre. Az alap pozitív hozamot ért el márciusban. Az a véleményünk, hogy bár a CEE régióban most rosszabb a járványhelyzet, de a beoltottság szempontjából jobb, mint a többi országban, ezért erre a régióra nagyon kedvezően tekintünk. Ha konkrétan Magyarországot nézzük, akkor az ország beoltási aránya az egyik legjobb a világon. A februári 15%-os részvényűltyt visszavittük 30%-ra, aminek 2/3-a a CEE régióból van, 1/3-a pedig az európai újrayitásra koncentrációk. A hónap folyamán az alap profitot realizált a Volkswagenben, és az S Immo-ban. Bár a nyersanyag-kitétséget teljesen lezártuk márciusban, erre a szektorra továbbra is optimisták vagyunk, és egy kedvező beszállási pontra várunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.03.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 26,04 % |
| Magyar részvények | 17,22 % |
| Nemzetközi részvények | 11,22 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 8,99 % |
| Kollektív értékpapírok | 8,69 % |
| Kincstárjegyek | 7,37 % |
| Számlapénz | 14,83 % |
| Követelés | 6,91 % |
| Kötelezettség | -0,32 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,95 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 52,83 % |
| Nettó korekciós tőkeáttétel | 104,96 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



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