

# Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkézelő:	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:	498 378 828 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	498 378 828 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,659555 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a rendelkezésre álló vagyontörlesztő többségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkor hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), küzsi 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 vagyontörlesztő részben kisebb részből 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 tőkepiac 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

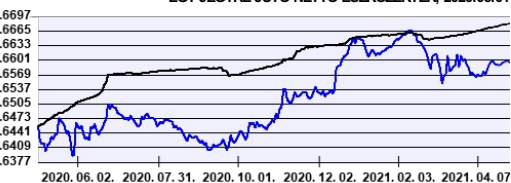
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,65 %	4,12 %
2020	0,89 %	0,92 %
2019	0,50 %	0,74 %
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 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.01 - 2021.04.30



— Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap — Benchmark

A múltbéli 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 befektetés 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:	1,05 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,28 %
WAM (átlagos lejárat):	0,56 év
WAL (átlagos élettartam):	0,58 év

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
D210602	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 06. 02.
Magyar Államkötvény 2023/A	kamralozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2023. 11. 24.
Magyar Államkötvény 2023C	kamralozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2023. 08. 23.
D210825	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 08. 25.
D210707	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 07. 07.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban tovább folytatódott a lakosság Covid-19 elleni áttöltése a világban. A vakcinagyártó cégek elkezdték felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki kér oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, április közepe óta már sokat enyhültek a korlátozások, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanezt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világnak, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magas ahhoz, hogy a részvénytörzsdéknek ártnának, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálálos adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levettve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobb. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez közel zárt. Április során megközelítette a célszintünket, egyben a március óta kialakult sáv alját elérte hozamban a 10 éves magyar állampapiunk, így fokozatosan eladtuk, profitot realizáltunk. Ezzel egy időben a kockázatos eszközöket elkezdtek magyar részvényekkel feltölteni: OTP és MOL részvényt vettünk, melyek árazásban igen kedvezőek lettek, és a régió is nagyon erősen aluteljesítő volt az idén. A magyar oltási kampány felfutására, az egyre közelebbi gazdasági nyitásra vettük ezeket a kitétségeket: mindkét cég részvényeiben jelentős a potenciál. A kockázatos eszközöket nem töltöttük fel a maximális súlyig: egy korrekció érik már a piacokon, melyet további vételre használnánk fel.

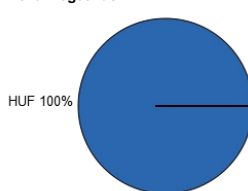
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	30,66 %
Államkötvények	23,40 %
Magyar részvények	3,09 %
Számlapénz	43,93 %
Kötelezettség	-1,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,01 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	41,46 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,15 %

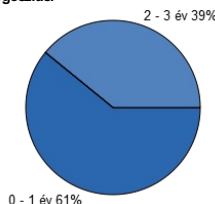
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D210602 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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 időszakai 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