

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy meghatározott államok, kvázi szuverén vállalatok, nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fektetve, alacsony volatilitás mellett, valamint korlátozott mértékben kockázatos eszköz segítségével a rövid kötvényekénél magasabb hozamot érjen el. Az Alap a rendelkezésre álló vagyon döntő többségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkorai hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), kvázi szuverén vállalatok, 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 devizaárfolyamkockázat teljes fedezésére törekszik, ettől csak a kockázatos eszközök terhére térhet el (a devizaárfolyamalul/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 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

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:	1 859 026 818 HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	340 783 389 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,808432 HUF

FORGALMAZÓK

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

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	46,24 %
Államkötvények	27,80 %
Kincstárjegyek	25,29 %
Követelés	20,88 %
Kötelezettség	-20,40 %
Számlapénz	0,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,03 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,82 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

MAEXIM 16 03/14/24 (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

MAEXIM 16 01/17/24 (Magyar Export-Import Bank Zrt.)

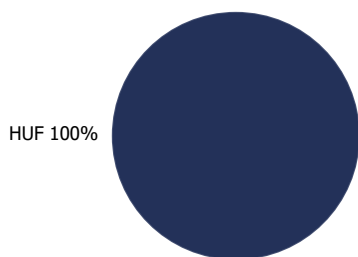
KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

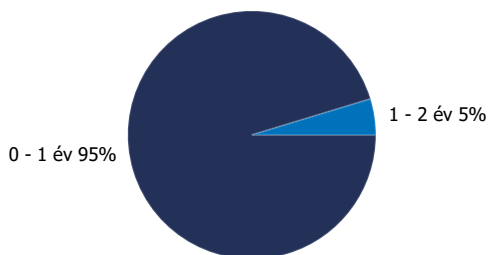
← Alacsonyabb kockázat Magasabb kockázat →

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,74 %	4,06 %
2022	5,54 %	3,53 %
2021	-1,17 %	-0,10 %
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 %

Devizánkénti megoszlás

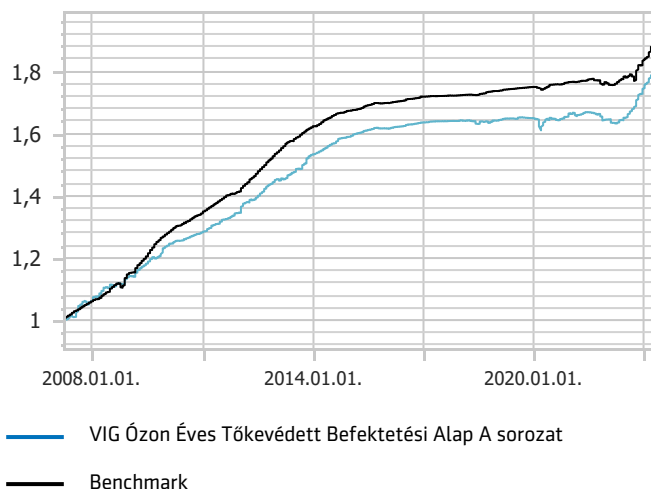


Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2007.03.19 - 2023.04.30



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása- 1 év alapján	1,22 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	2,09 %
WAM (átlagos lejárat)	0,69 év
WAL (átlagos élettartam)	0,68 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2023/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.11.24.
MAEXIM 16 03/14/24	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2024.03.14.
MAEXIM 16 01/17/24	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2024.01.17.
D230920	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.09.20.
MAEXIM 14 12/07/23	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2023.12.07.
D240221	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.02.21.
MAEXIM 16 02/14/24	kamatozó	Magyar Export-Import Bank Zrt.	2024.02.14.
D231227	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.12.27.
D240430	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2024.04.30.
S&P500 EMINI FUT Jun23 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2023.06.16.

A jelen dokumentum a Kbfvtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglalt információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetési Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezes@egon.hu | www.egonalapkezes.hu