

# 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:	1 638 275 544 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 638 275 544 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,631719 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, 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 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., 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.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,44 %	4,94 %
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 %
2008	7,42 %	8,45 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— 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: 0,46 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,11 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai piac tovább gyengélkedett júniusban. A magasabb kockázatú feltörekvő piacokon tapasztalt stressz "begyűrűzött" a régiós devizák árfolyamába is, a forint pedig az euróval szemben rekordszintre gyengült, hónap végén a 330-as szintet is elérve. A célhoz közeli infláció mellett a magasabb olajárak és gyengébb deviza mellett növekedtek a felfelé mutató kockázatok, ami a jegybank ultra-laza monetáris politikáját nehezen védhetővé teszi. A piac így egy gyorsabb normalizálódást kezdett árasztani a rövid kamatok pályájában, és az aktuális bankközi kamatok is emelkedni kezdtek a korábban horgonyzott alacsony szintről. A jegybanknak muszáj volt a kommunikációján változtatni, ami nem ment simán, de végül a közleménybe egy, a korábbinál kevésbé laza "forward guidance" került. A rövid hozamok 60-70. a hosszú hozamok 50 bázispontot emelkedtek, a görbe így kissé laposodott.

A jelentős kötvénypiaci hozamemelkedés meghatározta az Alap havi teljesítményét, a hónap során tovább folytattuk a Playway lengyel szoftvergyártó részvényeiben felvett pozícióknak építését.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.06.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	50,84 %
Nemzetközi részvények	1,19 %
Kincstárjegyek	0,65 %
Számlapénz	48,21 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,83 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	53,45 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

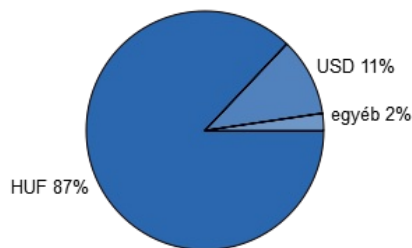
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- 2022B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

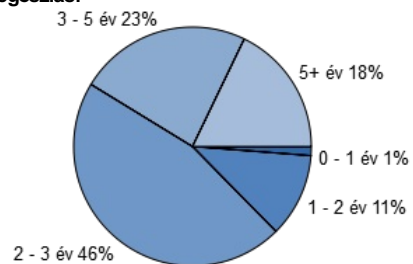
## 10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

- 2022B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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