

# 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:	1 604 292 914 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 604 292 914 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,638543 HUF

## BEFKETTÉSI POLITIKA:

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[1], nemzeti bankok, illetve szupranacionális intézmények által kibocsátott vagy garantált kötvényekbe fekteti. Az Alap tarthat bankbetétet, készpénzt, köthet repo és fordított repo ügyleteket. A kamatlábkockázat 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/fülfedezése 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

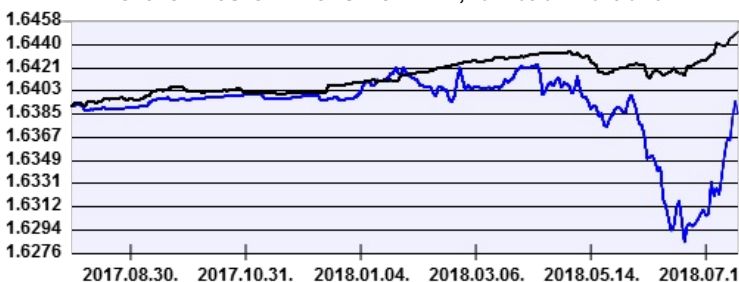
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,44 %	4,92 %
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 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPPAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.08.01 - 2018.07.31



— 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 listával 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 elején a Magyar hozamok új lokális csúcsra emelkedtek míg a forint új historikus mélypontot ért el az euróval szemben. A gyengülő júan és a rosszul teljesítő feltörekvő devizák egyáltalán nem segítettek, az EU pénzekről nem látott új információ napvilágot, mindeközben pedig a fogyasztói árak 3% fölé emelkedtek Magyarországon. Az eladási hullám végén a piaci árazás több szigorítást árazott már, mint amivel mi számolunk és a regionális értékeltség is sokat javult. Mndazonáltal a legfontosabb változást az általános feltörekvő piaci hangulat javulása okozta, ami Magyarországon is érezte a hatását. A forint stabilizálódni, majd erősödni tudott, a BUBOR jegyzések lejjebb kerültek és a magyar kötvények is ralizni kezdtek. Ennek megfelelően igyekeztünk aktívan kezelni az alap kamatláb-kockázatát, aminek következtében az alapnak sikerült a hozamemelkedés kapcsán elvesztett teljesítmény nagy részét ledolgozni. A javuló teljesítményben a PlayWay nagyon fontos szerepet játszott, mivel igen komoly árfolyamemelkedést ért meg a cég részvénye. Miután a PlayWay megközelítette a májusi historikus csúcsát óvatosan elkezdtük realizálni az elért profitot.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	54,50 %
Nemzetközi részvények	1,23 %
Kincstárjegyek	0,05 %
Számlapénz	43,61 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,41 %
Követelés	0,32 %
Kötelezettség	-0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	47,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

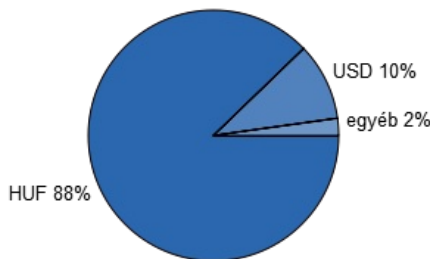
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2023B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

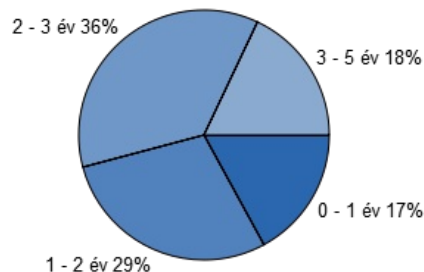
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPPANRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,61 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,14 %

## BEFKETTÉSI 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas