

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:	1 226 309 393 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 226 309 393 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,642315 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 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 vagyon kisebb részéből kockázatos eszközöket - hazai és külföldi részvényeket, részvényindexeket, magasabb kockázatú kötvényeket, devizákat, áru- és energiapiaci 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 követelt szemlélet alapján az abszolút hozamú alapok sorába illeszkedik: a hazai és nemzetközi pénz- és tőkepiacra 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

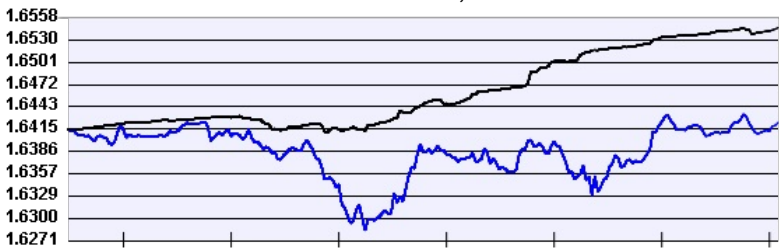
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,27 %	4,76 %
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 %
2010	3,93 %	5,53 %
2009	8,30 %	10,79 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



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:	0,76 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,20 %
WAM (átlagos lejárat):	1,03 év
WAL (átlagos élettartam):	1,31 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az új év első hónapjában a szebbik arcukat mutatták a piacok. A kockázatos eszközök szép teljesítményt tudtak felmutatni, ugyanakkor érdekes, hogy mindeközben továbbra is gyenge makroadatokat láttak napvilágot és a kötvénypiacok is erősek maradtak, vagyis leginkább az árazási szintek emelkedtek, romlott az értékeltség. Az év elején feltörekvő piaci részvényindexet vettünk, amely kedvező teljesítményt hozott. A hónap második felében, két hullámban beszálltunk a vitatott válságtintézkedések után szétvert román hosszú kötvényekbe is, ami szintén kedvező döntésnek bizonyult. A kockázatos eszközök raliójának első kifulladására során realizáltuk a feltörekvő részvényeken elért eredményt, később azonban részben visszavettük ezt a kitétséget, részben egyedi részvényekbe fektettünk. A fundamentálisan magasabb értéket érő PlayWay és STMicroelectronics részvények mellett tettük le a voksunkat, ez utóbbi esetében a kedvező értékeltség, a javuló várakozások és a kedvező technikai beszállási lehetőség is szólt. A hónap során némiképp emeltük a magyar kamatlábkkitétségünket is az 1-2 éves szegmensben. Az Alapunk a maximális kockázatos eszköz kitétségét többször is közelítette a hónap során, ami a román és a magyar kötvénypiacok jó hónapjával karöltve az Alap kockázati profiljának megfelelő kedvező teljesítményt eredményezett.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	56,08 %
Nemzetközi részvények	1,48 %
Számlapénz	41,30 %
Követelés	0,77 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,41 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	43,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,20 %

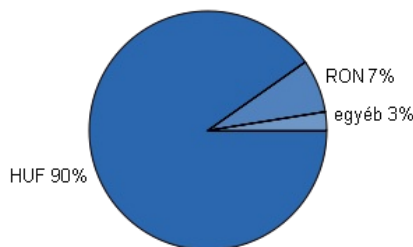
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
2021C	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 04. 21.
Magyar Államkötvény 2020P	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 07. 22.
Magyar Államkötvény 2020/A	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 11. 12.
Magyar Államkötvény 2020/O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 05. 20.
ROGB 2027/07/26 5.8%	kamatkozó	Román Állam (RO)	2027. 07. 26.

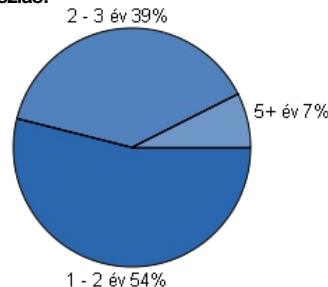
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2021C (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



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