

# 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:	1 131 356 761 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 131 356 761 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,649625 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 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 tőkepiacokon 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

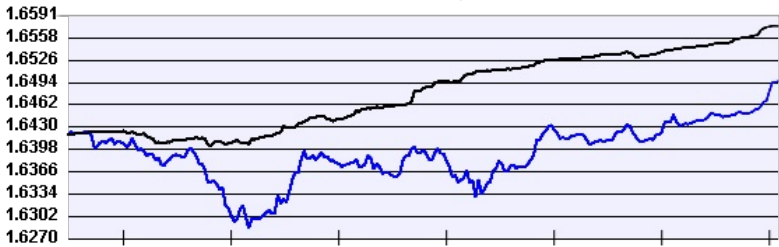
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,25 %	4,71 %
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, 2018.04.01 - 2019.03.31



— 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 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:	0,78 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,21 %
WAM (átlagos lejárat):	0,43 év
WAL (átlagos élettartam):	0,66 év

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban eljött az idei első jelentősebb korrekció is a kockázatos eszközök piacán, ez azonban nem lett túl mély és nem térítette le a piacokat az eddigi útról: a hangulat pozitív, a nagy jegybankok jobban támogatóak, de az értékeltségi szintek romlanak. A hónap során számos kitétségünkön realizáltuk az elért profitot. Eladtuk az utolsó hosszú román állampapírunkat, a PlayWayt több körben, és csökkentettük a haza kamatlábkitettségenket is: mindegyik pozíció jól teljesített. A magyar piacon túlzónak véltük a fokozott piaci várakozásokat a kamatemelés mellett, az gondoltuk, hogy a Jegybank előbb-utóbb csaldóást fog okozni a piaci várakozásokhoz képest lazább monetáris politikájával, de azt nem tudtuk, mikor. Ennek ellenére a túl erős, túlvett forint, a romló fundamentumai és a fenti várakozás kapcsán euró vételi pozíciót nyitottunk a forinttal szemben. Az MNB a várakozásoknál lényegesebb hangvételt ütött meg már a márciusi kamatlábemelő ülésen, így a hazai fizetőeszköz gyengülni kezdett. Ezen kívül még a hónap elején nyitottunk egy EURUSD short pozíciót is (USD erősödése mellett). A korrekció során, a hónap végén, jó beszállási lehetőséget láttunk az európai részvényekben, így Euro Stoxx 50 indexet vettünk. Az alap továbbra is óvatossá mértékben tart kockázatos eszközöket.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,62 %
Kincstárjegyek	15,00 %
Számlapénz	47,78 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	46,65 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,99 %

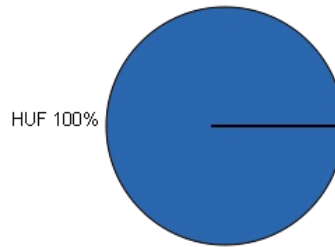
### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

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.
D191231	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 12. 31.
Magyar Államkötvény 2020O	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 05. 20.
D190417	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2019. 04. 17.

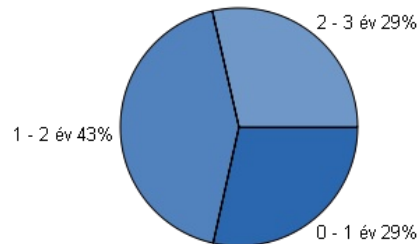
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt 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 időszaki 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