

Aegon ÓzonMaxx Abszolút Hozamú Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkézelő:	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:	1 010 332 934 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 010 332 934 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,642553 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap a rendelkezésre álló vagyontöbbségét alacsony kockázatú eszközökbe, azaz a magyar állam vagy annak mindenkor hitelminősítésével legalább megegyező vagy jobb besorolású államok (illetve azok adósságkezelő szervei), küzsi 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 vagyongazdálkodó a devizafolyam-kockázat teljes fedezésére törekszik, ettől csak a kockázatos eszközök terhére térhet el (a devizafolyam alul/túlfedezése esetében). Az Alap a rendelkezésre álló vagyontöbbségéből 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 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

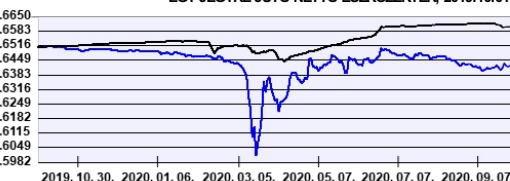
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., UniCredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,73 %	4,25 %
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 %
2012	7,87 %	8,52 %
2011	4,77 %	5,17 %
2010	3,93 %	5,53 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.10.01 - 2020.09.30



— 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:	2,46 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,59 %
WAM (átlagos lejárat):	1,49 év
WAL (átlagos élettartam):	1,65 év

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
D201021	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 10. 21.
2027A	kamratbó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2027. 10. 27.
D210421	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 04. 21.
2030A	kamratbó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2030. 08. 21.
D201028	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2020. 10. 28.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Szeptemberben a koronavírus második hulláma elérte Európát, de a kormányok hozzáállása gyökeresen más, mint ami tavasszal volt. Úgy tűnik, hogy a politikai vezetés nem kockázta meg egy újabb teljes gazdasági leállást, inkább, ha kimondatlanul is, de próbálják követni azt a modellt, amit a svédek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítani tudják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank elnöke megerősítette a Jackson Hole-i beszédben vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszer, majd az előrejelzések szerint minimum 2023-ig nem terveznek kamatemelést és minden eszközt felhasználnak a monetáris politikai célok teljesítése érdekében. A várakozásokkal ellentétben erre a hírre a dollár elkezdett erősödni, ebben azonban közrejátszott a túlfeszített pozícionáltság és a kockázatos eszközökben tapasztalt korrekció is. Európában újra előtérbe került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-légyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli kilépésre készülnek. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult miután az Eurozóna beszerzési menedzserindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kínában tovább tart a növekedés miután a Caixin feldolgozóipari PMI augusztusi mutatója az 53,1 szintre ugrott, ráadásul idén először pozitív lett az export-megrendelések alindexe is. A Caixin szolgáltató szektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanziót jelez a most már a gazdaság nagyobb részét adó ágazatban. Magyarországon az MNB némiképp meglepte a piacokat mikor megemelte a depo kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75bp-re, vélhetően a forint gyengülésére reagálva. A forint a hónap végére kicsit vissza tudott kapaszkodni. A koronavírus terjedése Magyarországon a második legrosszabb Európában és ez kihat a gazdaság teljesítményére is. Az MNB összeállított egy javaslatcsomagot ami arra hivatott, hogy segítse a magyar gazdaság kilábalását. Szeptember során a kockázatos eszközök tekintetében visszaesésre számítottunk, így DAX shortot nyitottunk. A hónap vége felé 2,42%-os hozamon 2030/A magyar állampapír vétellel növeltük a hazai kamatláb kitétségünket: a régióval szembeni felár nagyon kedvező, a hozamgörbe meredek, a forintot stabilizáló jegybanki intézkedések a hitelesség javításán túl segíthetik a hazai hozamgörbe hosszú végét, melyet a QE program is támogat.

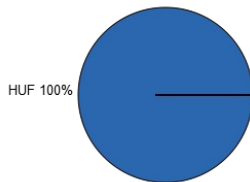
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Kincstárjegyek	40,73 %
Államkötvények	19,98 %
Számliapénz	40,98 %
Kötelezettség	-0,15 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,54 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	27,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,22 %

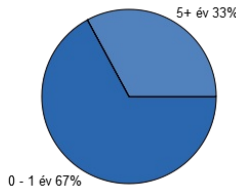
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D201021 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt 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 időszakos 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	jelenős	magas	nagyon magas