

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:	939 735 762 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	939 735 762 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,651408 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 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/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 követelt 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

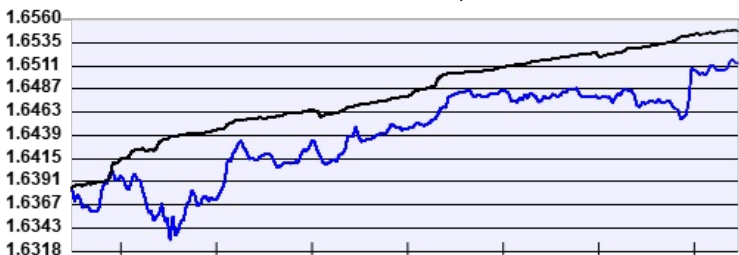
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,11 %	4,57 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Donald Trump, az Egyesült Államok elnökének szeret-nem szeret játékában az augusztusra a nem szeret osztás jutott. Hogy július elején Xi Jinping kínai elnök volt a legjobb barátja, úgy vált legádázabb ellenségévé augusztusra. A kereskedelmi háború eszkalálódása rányomta bélyegét a piacokra és az augusztusi jellemzően illikvidebb időszakban nagyon komoly volatilitást hozott magával. A FED 25 bp-tal csökkentette az alapkamatot, összességében egy sólyom hangvételű kamatvágásként élte meg mindez a piac, ami beerősítette a dollárt. Ennek hatására a korábban nyitott long HUF vétel pozíciót zártuk az alapban, közel nullában. A Trump által kreált csapkodó politikai hangulatra reagálva DAX index short és kötvény long pozíciókat vett fel az alap. Mkor az indexek technikai szintekhez értek a DAX short pozíció fele le lett zárva, de egy kisebb emelkedés után a short pozíció visszanyitotta az alap. Később egy taktikai DAX short pozíció lett nyitva de a szűk stop loss aktiválódott és le is lett zárva. A hónap vége felé újabb kötvény vételek voltak, de nagyon hamar elérték a célárát és profitot realizálva le is lettek zárva a pozíciók. A múlt hónapban felvett short vasérc pozíció elérte a célárát és profitot realizálva le lett zárva. Összességében nyemi tudtunk a kialakult piaci turbulencián.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	26,41 %
Kincstárjegyek	25,83 %
Számlapénz	48,33 %
Követelés	11,01 %
Kötelezettség	-10,47 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	45,76 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

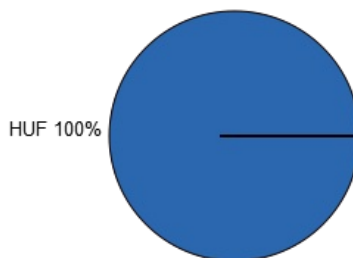
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

D190925
Magyar Államkötvény 2020P
Magyar Államkötvény 2020O

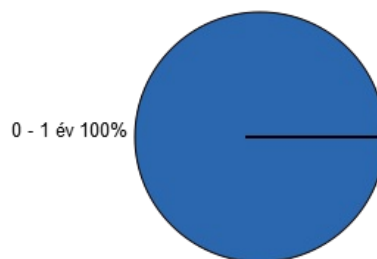
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

D190925 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020P (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020O (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,59 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

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