

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 1%
ISIN kód:	HU0000709597
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
Ateljes alap nettó eszközértéke:	26 347 873 287 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 823 978 235 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,519956 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsoporthoz, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra koncentrál. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír piacán magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárlásból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelölünk ki. Az alap befektetéseinek kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szakudását aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vagyonának második részét hazai kibocsátók által forintban kibocsátott vállalati és jelzálogpapírokba fektetjük, amelyek relatív stabil felárakat kínálnak. Ezek a papírok az állampapíroknál magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentős együttmozgást mutatnak a magyar állampapírokkal. Az alap befektetéseinek harmadik pillérét pedig fejlett piaci állampapír és vállalati kötvény instrumentumok képezik, amelyek jó diverzifikációs eszközt jelenthetnek az Alap számára. Az alap általános kockázati szintjét és a három fő befektetési irány közötti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékelési szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az alapos elemzés az egyedi értékpapírok regionális, szektoronkénti és kamatkockázat szerinti kiválasztását is jelentősen befolyásolja. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkezelés és a kibocsátók rendszeres monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú. Az alap portfóliójának összeállítása során közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírokat vásárolva. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alap csak korlátozott arányok közt tervezi. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitétséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és 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

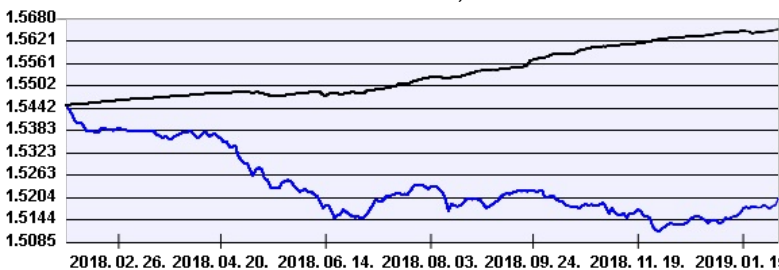
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hírel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarország Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,34 %	4,19 %
2018	-2,29 %	1,31 %
2017	1,71 %	1,20 %
2016	2,90 %	2,23 %
2015	2,76 %	2,52 %
2014	5,32 %	4,34 %
2013	8,16 %	6,78 %
2012	21,17 %	9,60 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat
----- 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 kondíciók 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:

A kockázatos eszközök nagyon erősen kezdték az új évet. A hangulatot főként Jerome Powell, a Fed elnöke emelte, aki nemcsak hogy laza hangvételű volt decemberben, de meg is erősítette januárban, hogy a Nyittpiaci Bizottság a jövőben adathüggő marad és, hogy a kamatermelések valószínűsége némiképp csökkent. Mg a pozitív hangnem megmaradt az USA és Kína közötti kereskedelmi tárgyalások körül, a feltörekvő piaci eszközök körüli hangulat erősödött. Mindeközben a keménydevizás szuverén kötvényalapok jelentős tőkebeáramlást tapasztaltak, amely az eszközosztály rallyját is támogatta. Az új évet semleges kockázati pozícióval kezdtük, de ez némiképp felfelé módosult Jerome Powell beszéde után. A hónap legkiemelkedőbb teljesítménye a kockázatosabb kötvényekhez, mint az ukrán és argentin kötvényekhez kapcsolódott. Az alapba helyi román papírokat vásároltunk, mivel a legutóbbi zűrzavar után olcsónak találtuk őket. Emellett vásároltunk elefántcsontparti és azerbajdzsáni papírokat is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.01.31

Eszköz típusa	Résarány
Állampapírok	52,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,06 %
Jelzáloglevelek	3,86 %
Egyéb eszközök	0,72 %
Kincstárjegyek	0,21 %
Kollektív értékpapírok	0,11 %
Számlapénz	6,87 %
Kötelezettség	-2,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

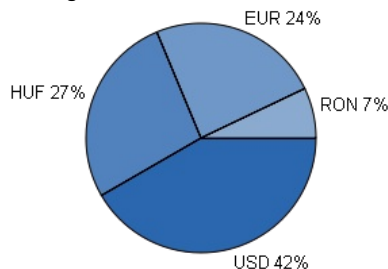
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10 6,25%	USD	kamatkozó Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (HU)	2020. 10. 21.
MOL 2023/04/28 2,625%		kamatkozó MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.
2021C		kamatkozó Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2021. 04. 21.

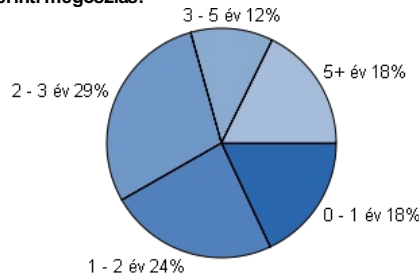
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,04 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %
WAM (átlagos lejárat): 2,62 év
WAL (átlagos élettartam): 3,53 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

