

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 1%
ISIN kód:	HU0000709597
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	32 876 393 542 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	2 988 657 786 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,596988 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacon koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír piacnál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamnövekedés, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszi lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelölünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vegyonának második részét hazai kibocsátók által forintban kibocsátott vállalati és jelzálogpapírokba fektetjük, amelyek relatíve stabil felárakat kínálnak. Ezek a papírok az államkötvényeknél magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentős együttmozgást mutatnak a magyar állampapírokkal. Az alap befektetéseknek 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 nyugó (fundamentumok, értékteljesítmény, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres elemzése 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 összeállításánál a közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírokat vásárolva. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alap csak korlátozott arányok között 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 devizakitértéket 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 Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarország Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,81 %	3,63 %
2020	2,20 %	1,42 %
2019	3,18 %	1,25 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,96 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,60 %
 WAM (átlagos lejárat): 4,62 év
 WAL (átlagos élettartam): 6,28 év

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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

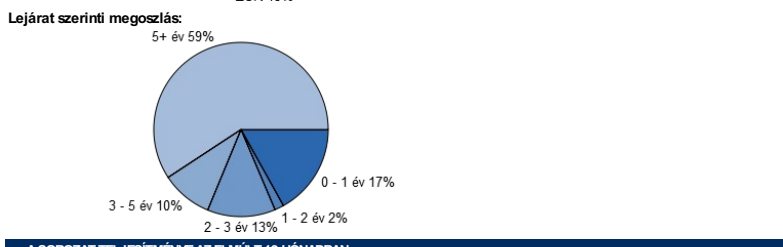
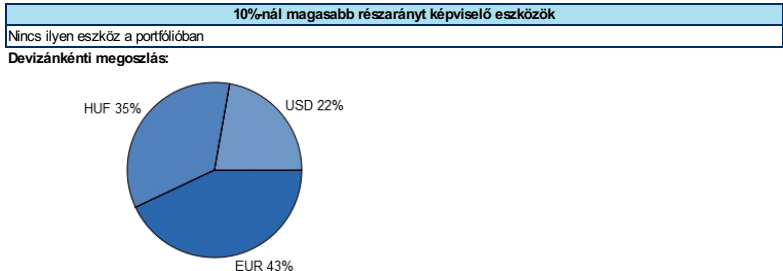
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2023/B	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2023. 07. 26.
2026E	kamatkozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2026. 04. 22.
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatkozó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Habár a 2020-as év a január miatt nem alakult túl jól, a feltörekvő piaci eszközöknek mégis sikerült kiemelkedő teljesítménnyel zárnunk a 2020-as évet. A piacok az év utolsó hónapjában figyelmen kívül hagyták a korlátozások bevezetése miatt romló gazdasági adatokat és még a koronavírus új, fertőzőbb mutációjára sem riadtak el a befektetőket. A dollár 2%-ot gyengült az euróval szemben, az energiaárak pedig dollárban kifejezve 7-8%-kal emelkedtek, miután a befektetők elkezdtek beárzni a gazdasági aktivitás fellendülését, valamint a nyájjimmunitás 2021-es elérését. A feltörekvő piaci szuverén kötvények jól teljesítettek, a kockázatosabb besorolású papírok árázása felülmúlta a befektetési kategóriába sorolt papírokat. A feltörekvő Európai régióban, a török jegybank 200 bázispontos kamatemelést hajtott végre, mellyel 17%-ra emelkedett az irányadó ráta. A piac jól fogadta a döntést, melyre a török eszközök emelkedni tudtak. A hónap folyamán növeltük a török kitértésünket és vásároltunk helyi devizás magyar állampapírt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	57,28 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,92 %
Kincstárjegyek	4,53 %
Kollektív értékpapírok	0,12 %
Számlapénz	6,24 %
Kötelezettség	-0,80 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,35 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	65,01 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,63 %



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.