

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
PLN 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:	HU0000712401
Indulás:	2013.08.12
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	32 231 991 775 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	35 353 495 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,248455 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra 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 hozam többlet, 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 szakutadást 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 relatív stabil felárakat kínálnak. Ezek a papírok az államkötvényeknél magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és 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 kibocsátók diverzifikációs 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 devizakockázatot 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 Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,98 %	2,21 %
2020	2,16 %	1,42 %
2019	4,31 %	1,25 %
2018	-0,71 %	1,31 %
2017	2,62 %	1,20 %
2016	3,37 %	2,23 %
2015	3,07 %	2,52 %
2014	5,13 %	4,34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	5,97 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,48 %
WAM (átlagos lejárat):	3,61 év
WAL (átlagos élettartam):	4,75 év

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2026/E	karretbzo	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2026. 04. 22.
MOL 2023/04/28 2,625%	karretbzo	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.
ROMANI EUR 2026/12/08 2%	karretbzo	Román Állam (RO)	2026. 12. 08.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év eleji erős teljesítmény után februárban a befektetők arra számítottak, hogy az elkövetkezendő hónapok gazdasági kilábalása sokkal erősebb lesz, mint azt korábban várták, így ennek megfelelően alakították pozícióikat is. Ennek hatásai több eszközosztályban is megfigyelhetők voltak, az állampapíroknál eladási hullám söpört végig, hiszen a befektetők kamatemelési várakozásai egyre inkább előtérbe kerültek. A nemzetközi hangulat azonban a vártnál jobb gazdasági adatok, az oltási folyamat felgyorsulása és egy újabb amerikai ösztönző csomag elfogadásának lehetősége közepette megváltozott. Mindezek hatására az amerikai kincstárjegyek a hónap során 2,3%-ot estek, melyre 2016 novemberében óta nem volt példa. A fejlett piacok kötvényárfolyamának esése rányomta a bélyegét a feltörekvő piacokra is és a hozamfelárak kb. 10 bázispontot tágultak februárban. A hónap folyamán csökkentettük a kazah dollárkötettségünket, vásároltunk ukrán és elefántcsontparti eurós kötettséget valamint profitot realizáltunk a Pemex kitétségsünkön. Még mindig tartunk amerikai hosszú lejáratú kincstárjegyeket, melyeken profitot realizáltunk február végén, de ha némileg konszolidálódik a piac, akkor tenben van a pozíció visszaépítése.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.02.28

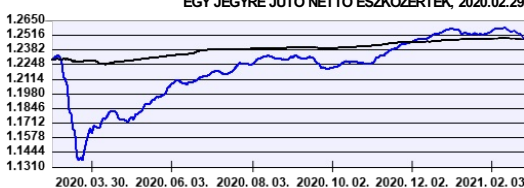
Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	46,07 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,21 %
Kincstárjegyek	10,39 %
Kollektív értékpapírok	0,12 %
Számlapénz	13,14 %
Kötelezettség	-0,63 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,30 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,42 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,66 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28



— Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap PLN 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 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas