

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709605
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	32 083 388 987 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	26 522 556 770 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,657001 HUF

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 felárból fakadó hozamtöbblet, 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 szakudását aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vegyónának 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 jelentősen befolyásolja. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkezelés és a kibocsátók rendszeres monitorinája az alap esetében kiemelt fontosságú. Az alap portfóliójának összeállításánál magasabb hozamot produkáló, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentősen befolyásolja. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alap csak korlátozott arányok között teszi. 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 devizakitettséget 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., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.	
KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	2,39 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,43 %
WAM (átlagos lejárat):	3,05 év
WAL (átlagos élettartam):	4,14 év

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 időszaki 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

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2026/E	kamatbó	Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU)	2026. 04. 22.
US 10YR NOTE (CBT)Jun21 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 06. 21.
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatbó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A márciusi hónap hasonlóan alakult, mint az előző kettő. A 10 éves amerikai kincstárjegy hozama tovább emelkedett, majd a hónap végén némileg meglapant. Az amerikai nominális hozam annak ellenére emelkedett 24 bázispontot, hogy Jerome Powell, Fed elnök továbbra is laza monetáris politikát kommunikált a piac felé. A hozamokat főként az inflációs várakozások hajtották felé, hiszen a reálkamatok 10 bázisponttal csökkentek. A feltörekvő piaci kötvényhozamfelárak stabilak maradtak a hónap során, így csak az amerikai hozamemelkedés okozta a gyengébb teljesítményt. Ami negatív volt a hónap folyamán, az a török jegybankelnök leváltása volt. A kormányzót befektető barátabb politikai döntéshozónak tartották, aki nekikezdett a gazdaság számára szükséges kamatemelési ciklusnak. Nem volt egyértelmű kommunikáció a jegybankelnök eltávolításáról, de a piac szerint az volt az ok, hogy Erdogan nem volt megelégedve az intenzív kamatemelésekkel. A török líra a hírre hirtelen bezuhant és a török eszközöket pedig csúnyán megütötték. A jegybankelnök eltávolítása előtt semleges török kitétséget tartottunk, viszont a megváltozott helyzetben igen bizonytalannak látjuk a török gazdaság kilátásait így csökkentettünk a török kitétségsúlyunkból. Színtelen adunk az ukrán és szerb kitétségsúlyunkból is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.03.31

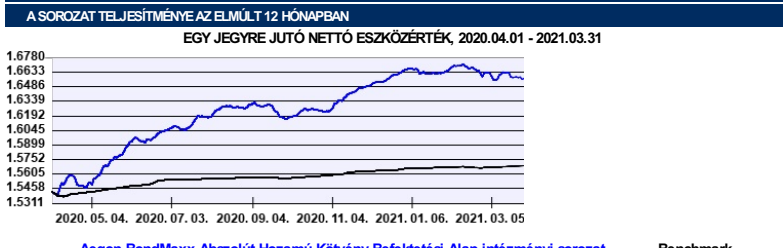
Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,78 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	30,59 %
Kincstárjegyek	13,15 %
Kollektív értékpapírok	0,12 %
Számlapénz	15,75 %
Kötelezettség	-0,25 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,18 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	71,83 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,46 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,07 %	3,56 %
2020	2,56 %	1,42 %
2019	3,60 %	1,25 %
2018	-1,80 %	1,31 %
2017	2,12 %	1,20 %
2016	3,31 %	2,23 %
2015	3,17 %	2,52 %
2014	5,91 %	4,34 %
2013	8,79 %	6,78 %
2012	21,84 %	9,60 %



— Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetés 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 helytelen megismerhetők.