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:	32 116 585 021 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	26 597 149 493 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,659877 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetései elsősorban a devizás állampapírpiacra, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraiból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűkülséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetéseinek kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását 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 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 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 közti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi 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 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:	2,19 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,29 %
WAM (átlagos lejárat):	3,04 év
WAL (átlagos élettartam):	4,12 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 időszaki szórása alapján:

☐ nagyon alacsony ☐ alacsony ■ mérsékelt ☐ közepes ☐ jelentős ☐ magas ☐ nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Április egy jó hónap volt a kötvénypiacokra nézve. Az erős amerikai gazdasági adatok ellenére a 10 éves állampapír első negyedév után látott hozamemelkedése megállt. Ráadásul így, hogy a dollár gyengélkedett az elmúlt hónapban és a nyersanyagok teljesítménye is kiemelkedő volt, a feltörekvő piaci eszközök is jól teljesítettek. A feltörekvő piaci kötvényhozamfelárak 14 bázispontot szűkültek. Az európai régióban geopolitikai kockázatok ütötték fel a fejüket, hiszen az orosz hadsereg felsorakozott az ukrán keleti határnál és katonai gyakorlatba kezdett. Később enyhült a feszültség és az ukrán eszközöknek sikerült behozni a veszteségüket. Továbbra is úgy gondoljuk, hogy a fejlett piaci hozamok valószínűleg emelkedni fognak még a jelenlegi magasabb szintjükről is és, hogy az európai gazdaságok újranyitásának köszönhetően ez gyorsabban következhet be az euró zónában. Az orosz-ukrán feszültség fellángolása után ukrán eszközöket vásároltunk majd a helyzet normalizálódása után profitot realizáltunk rajtuk. Eladtunk néhány euróban denominált hosszú lejáratú román papírt és vásároltunk Intesa Sanpaolo banki kötvényeket, hiszen úgy hisszük, hogy kedvezően fog hatni rájuk az európai újranyitás.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	37,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,08 %
Kincstárjegyek	15,75 %
Kollektív értékpapírok	0,12 %
Számlapénz	16,78 %
Kötelezettség	-3,97 %
Követelés	1,50 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,32 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	72,24 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,47 %

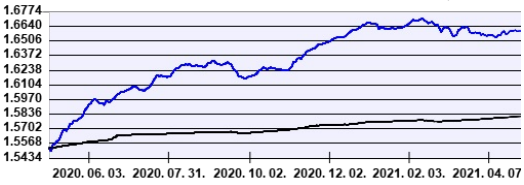
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,04 %	3,55 %
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 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.01 - 2021.04.30



---- 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 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

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Államkötvény 2026/E	kamatozó	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%	kamatozó	MOL Nyrt. (HU)	2023. 04. 28.

AEGON Befektetési Alapkezelő