

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap PLN 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: HU0000712401
 Indulás: 2013.08.12
 Devizanem: PLN
 A teljes alap nettó eszközértéke: 29 090 106 976 HUF
 PLN sorozat nettó eszközértéke: 38 548 422 PLN
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,168819 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése 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 piacánál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárból fakadó hozamnövekedés, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség tesz ki lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknazzuk 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 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 nyugvó (fundamentumok, értékelési szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az alap portfóliójának összeállításánál 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 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

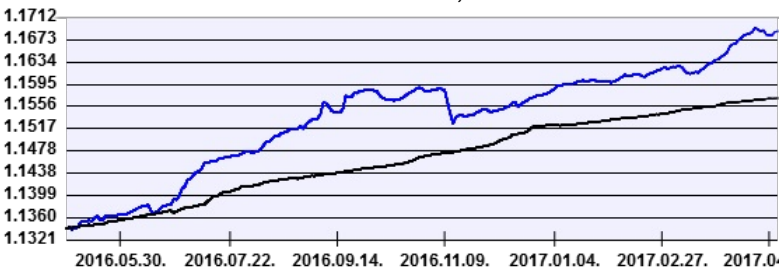
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,29 %	3,20 %
2016	3,37 %	2,23 %
2015	3,07 %	2,52 %
2014	5,13 %	4,34 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.05.01 - 2017.04.30



— 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 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 kiéleződő szíriai és észak-koreai geopolitikai helyzet, valamint a "Trump trade", és a refflációs várakozások alábbhagyása és a francia elnökválasztással kapcsolatos bizonytalanságok visszafogták a kockázatos eszközök árfolyamát áprilisban, miközben a volatilitás éves csúcsra szökött. Emmanuel Macron győzelme a francia választások első fordulójában pozitívan hatott a piacokra, mindemellett a gyorsjelentési szezon is erősen indult az USA-ban és az Eurózában egyaránt, így a kockázatos eszközök rallyba kezdtek a hónap utolsó hetében. A feltörekvő piacokon főbb eseményei közül a törökországi alkotmánymódosításról zajló népszavazást övezte kiemelt érdeklődés, melynek eredményeként Törökországban a parlamentáris rendszert felváltja a prezidenciális rendszer, élén Recep Tayyip Erdogan elnökkel. Mndeközben Horvátországban bizalmatlansági indítványt nyújtottak be Zdravko Maric pénzügyminiszterrel szemben, ami a koalíciós kormány felbomlását eredményezte. A feltörekvő piaci kötvényalapokba áprilisban is folytatódott a tőkebeáramlás. Csak a keménydevizás feltörekvő piaci kötvényalapokba 4,4 milliárd dollár friss tőke folyt be, valamint az eszközösszaly megítélése is javult. A támogató környezetnek köszönhetően a feltörekvő piaci keménydevizás kötvények jól teljesítettek a hónapban. Az áprilisi MOL kötvénylejáratot hosszabb lejáratú MOL kötvényekbe, illetve a lengyel PKN Orlen olajipari vállalat kötvényeibe fektettük

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2017.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	40,72 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,49 %
Jelzáloglevelek	6,14 %
Kincstárjegyek	1,55 %
Kollektív értékpapírok	0,10 %
Számlapénz	20,74 %
Kötelezettség	-2,00 %
Követelés	0,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	75,65 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

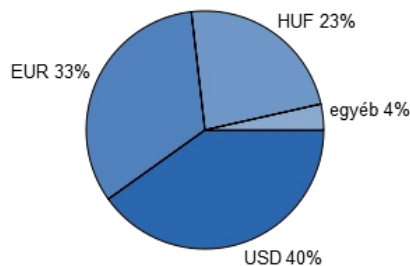
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
 2021B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

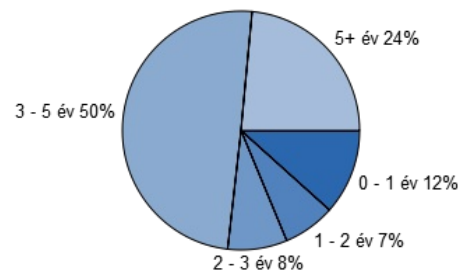
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,85 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,19 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas