

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF 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: | HU0000709597 |
| Indulás: | 2011.01.12 |
| Devizanem: | HUF |
| Ateljes alap nettó eszközértéke: | 29 832 001 494 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 6 174 847 746 HUF |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,535019 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsoporthoz, valamint a vállalati és jelzálog kötvényre koncentrál. 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 felarából fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelölünk ki. Az alap befektetéseinek kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szakudását alkalmazzuk 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 állampapíroknál 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 közötti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugodó (fundamentumok, értékelési 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 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

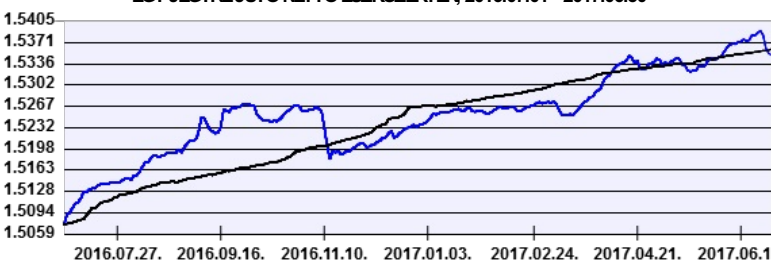
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 6,86 % | 4,92 % |
| 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 % |

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.07.01 - 2017.06.30



----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF 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:

Júniusban a piacoknak számos viszontagsággal kellett szembenéznie. A hónap elején éles olajárzuhanás vette kezdetét, melyet a volatilitás hirtelen megugrása követett, ami különösen a kötvények teljesítményére volt negatív hatással. Végül, a hónap végének közeledtével a vezető jegybankok részéről elhangzott héja hangvételű nyilatkozatok rontották tovább a hangulatot a piacokon. Mivel a feltörekvő piaci eszközök, különösen a feltörekvő piaci keménydevizás kötvények jelentős kockázati kitettséggel rendelkeznek a nyersanyagok felé, így az utóbbi eszközcsoporthoz hozamfelárai mintegy 8 ponttal, 327 bázisponton emelkedtek az előző hónaphoz képest. Az esés különösen az olajexportőr országok kötvényeit érintette nagyobb mértékben. Az energiahordozók árában tapasztalt csökkenés és a táguló hozamkülönbségek ellenére a feltörekvő piaci kötvényalapokba való tőkeáramlás továbbra is élénk maradt. A frissen beáramló tőke jelentős része keménydevizás alapokba került. Az utóbbi technikai tényező így tartósan támogatja az eszközcsoporthoz teljesítményét. A hónap folyamán az Alapban csökkentettük horvát kitettséget, illetve az alacsonyabb hozamú kötvények állományát. Részt vettünk az Befaltsontpart által euróban és dollárban kibocsátott kötvények aukcióin, illetve új pozíciókat nyitottunk kazah és azeri kötvényekben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Állampapírok | 37,00 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 31,07 % |
| Jelzáloglevelek | 5,99 % |
| Kincstárjegyek | 5,60 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,09 % |
| Számlapénz | 19,39 % |
| Követelés | 1,24 % |
| Kötelezettség | -0,43 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 0,06 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 68,23 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

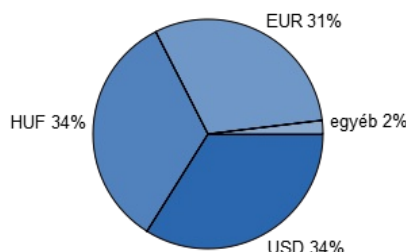
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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.)

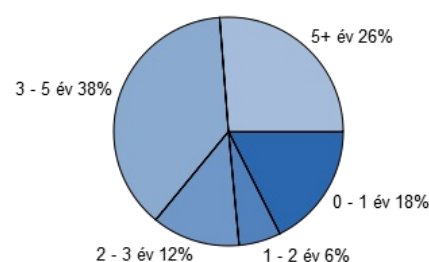
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,93 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

