

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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	29 034 918 346 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	39 492 722 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,185842 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacon 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 hozamöblet, 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 szakértését 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 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 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

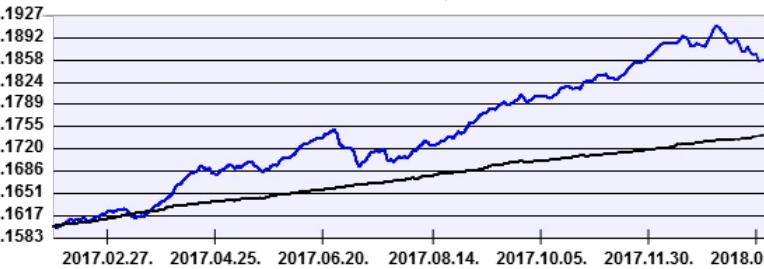
Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,89 %	2,85 %
2017	2,62 %	1,20 %
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, 2017.02.01 - 2018.01.31



— 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 januári hónap meglehetősen volatilisnek bizonyult a kockázatos eszközök számára, és ez alól a feltörekvő piaci eruóban denominált kötvények sem jelentettek kivételt. A high yield kategóriájú kötvények piacán rendkívül optimista hangulatban indult az év, különösen az ukrán és kazah kötvények teljesítettek jól. Mindeközben a fejlett országokban a vártnál rendszer job makrodatakat láttak napvilágot, így a piaci szereplők is felfelé módosították inflációs várakozásaikat. Az utóbbi kötetkezésében a core nominális hozamok gyors emelkedésnek indultak, ami a feltörekvő piaci kötvények teljesítményére is rányomta bélyegét, így a feltörekvő piaci kötvények teljesítménye negatívba fordult. A piac technikai feltételei továbbra is előnyösek maradtak az eszközosztály számára, a feltörekvő piaci kötvényekbe újabb friss tőke áramlott januárban. A hónap során növeltük az Alap rövid lejáratú ukrán állampapír-állományát, illetve euróban denominált horvát állampapírokat vásároltunk. Ezzel párhuzamosan profitot realizáltunk helyi devizában denominált lengyel állampapírban, valamint csökkentettük török kitétségünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	46,03 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	40,24 %
Kincstárjegyek	7,12 %
Jelzáloglevelek	4,16 %
Egyéb eszközök	0,64 %
Kollektív értékpapírok	0,09 %
Kötelezettség	-2,73 %
Követelés	2,25 %
Számlapénz	2,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,04 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	75,36 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,09 %

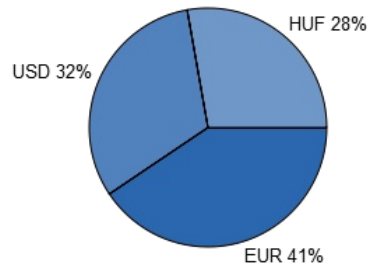
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

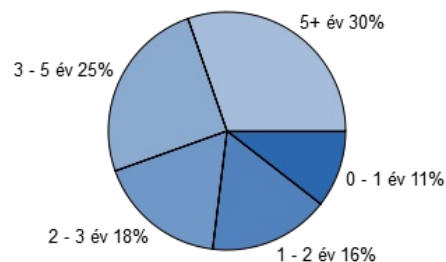
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,78 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,09 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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