Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap CZK 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:	HU0000717400
Indulás:	2016.09.01
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 854 148 017 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	99 320 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,993203 CZK

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 szűküléséből 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

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-0,41 %	1,38 %
2017	0,75 %	1,20 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.05.01 - 2018.04.30

----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap CZK 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,91 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,08 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A gyenge első negyedéves teljesítményt követően a kockázatos eszközök már pozitívabb teljesítményt tudtak felmutatni a kínai-amerikai vámháború kibontakozása körüli félelmek lecsillapodásának köszönhetően. Mindeközben az USA-ból és az Eurózónából érkező vállalati eredmények és beszerzési menedzserindex-adatok is bizakodásra adtak okot. A kötvények a hónap során alulteljesítettek a többi eszközosztályhoz képest, az egyik legkomolyabb hozamemelkedés az amerikai állampapírpiacon ment végbe. A 10 éves kötvényhozamok 3% fölé emelkedése pszichológiai értelemben is fordulópontot jelentett, ami egyéb kötvénypiaci szegmensekre, különösen a feltörekvő piaci kötvényekére is rányomta bélyegét. Ezzel együtt a hónap elején látott tőkebeáramlás is tőkekivonásba fordult a feltörekvői piaci keménydevizás kötvényalapok számára. Az Alap a hónap során dollárban denominált, rövid lejáratú kötvényeket értékesített, illetve 10 éves futamidejű dollárban denominált kötvényeket vásárolt az orosz-amerikai ellentétek ismételt kiéleződését követő kötvénypiaci zuhanás után.

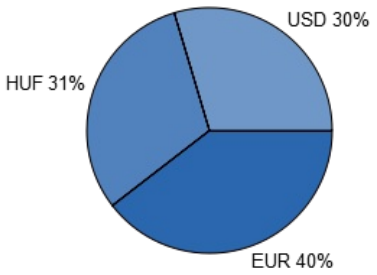
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	42,24 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	38,49 %
Kincstárjegyek	13,47 %
Jelzáloglevelek	4,18 %
Egyéb eszközök	0,65 %
Kollektív értékpapírok	0,09 %
Betét	2,87 %
Kötelezettség	-2,84 %
Számlapénz	1,82 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,97 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	77,45 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,29 %

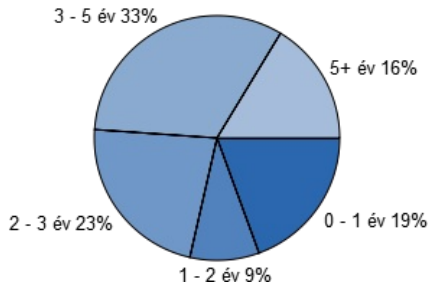
A(z) 3 legnagyobb pozíció:
MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



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 időszaki szórása alapján:

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