

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
 A teljes alap nettó eszközértéke: 27 344 097 577 HUF
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 4 343 936 062 HUF
 Egyjegyre jutó nettó eszközérték: 1,517617 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsoporthoz, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra 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 felárából 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 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 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 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

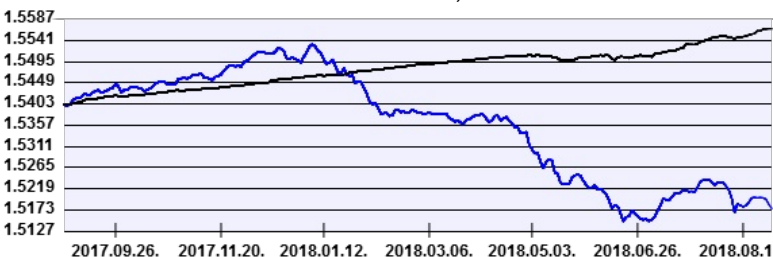
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,62 %	4,32 %
2017	1,71 %	1,20 %
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, 2017.09.01 - 2018.08.31



----- 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:

A júliusi visszapattnás némi okot adott arra hogy a második félévtől jobb teljesítményt várjunk, viszont ennek ellenére a feltörekvő piaci kötvények kiábrándítóan teljesítettek augusztusban. Érdekes módon a korábbi gyenge hónapokkal ellentétben, az alulteljesítés nem általános jellegű volt, hanem az eszközosztály teljesítményét öt ország rontotta le, egyedi okok következtében. További devizaárfolyamgyengülést, valamint egy intervenció kamatmenést követően Argentína teljesített legrosszabbul, melyet Törökország követett az Egyesült Államokkal szembeni megnövekedett geopolitikai feszültség miatt. Dél-Afrika teljesítménye is csalódást okozott a kormány számára egyoldalú földkiszajátítást lehetővé tevő törvény elfogadása körüli befektetői aggodalmak és a Törökországból átgyűrűző hatások miatt. A kereskedelmi szankciók az orosz piacon is gyenge teljesítményhez vezettek, miközben Brazíliában kötvénypiaci eladásokat eredményezett a választások körüli fokozódó politikai bizonytalanság. Az Alapban augusztusban tovább csökkentettük török kitétségünket.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.08.31

Eszköz típusa	Résarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	40,63 %
Állampapírok	35,27 %
Kincstárjegyek	10,44 %
Jelzáloglevelek	4,47 %
Egyéb eszközök	0,72 %
Kollektív értékpapírok	0,10 %
Számlapénz	8,92 %
Kötelezettség	-0,24 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,34 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	72,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,85 %

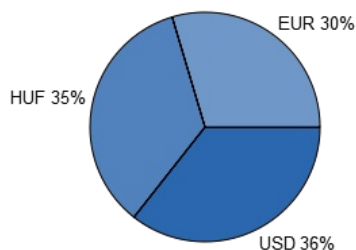
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

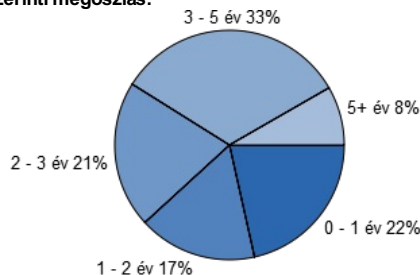
10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,07 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas