

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:	26 839 389 966 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	35 865 901 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,178821 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacon koncentrál. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír piacon magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamnövekedés, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszi lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetéseinek kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását 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 kötvényinstrumentumok 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, értékeltésségi 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 közti 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

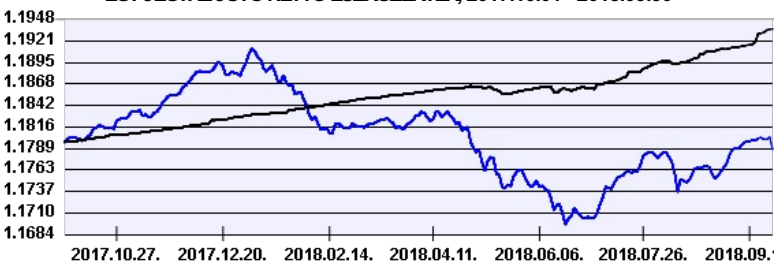
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,26 %	2,64 %
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, 2017.10.01 - 2018.09.30



— 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,06 %

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A feltörekvő piacok viszontagságos hónapot tudhatnak maguk mögött, és valószínűleg a helyzet már az utolsó negyedévesben sem fog javulni. A kereskedelmi háborúk veszélye jelentős hatással van a globális kereskedelemre, amelytől a legtöbb feltörekvő piaci gazdaság függ. Mközben úgy tűnik, hogy az amerikai kormányzat csak a Kínával szemben vetne ki vámkot, valójában a többi feltörekvő piacra is tovább gyűrűzhetnek ennek hatásai. A dráguló dollárfinanszírozás, a növekvő kereskedelmi feszültségek és a feltörekvő piacok egyedi kockázatai jelentősen korlátozhatják a tőkebeáramlást, ami észlelhető a devizaárfolyamok és az eszközárak alakulásában. A valutájukra nehezedő nyomás arra kényszerítette a feltörekvő piaci jegybankokat, hogy szigorítsanak a monetáris politikájukon, ezzel mérsékelve növekedési kilátásaikat, különösen a fejlett piacok erős gazdasági dinamikájához képest. Az elhúzódo tárgyalások és a jegybank vezetésében bekövetkezett változások után, az IMF és Argentína új programot hozott nyilvánosságra pénzügyi segélyprogramot a múlt hónapban, aminek következtében az államcsőd valószínűsége jelentősen csökkent a következő évre nézve. Ennek ellenére, hogy a török jegybank szeptember 20-án 625 bázisponttal megemelte az alapkamatot, amivel egyidőben a kormány bejelentette régóta várt középtávú gazdaságélénkítési programját, Törökország továbbra is a feltörekvő piacok egyik gyenge láncszeme marad, miközben a török hozamfelárak több mint 100 bázisponttal szűkültek szeptemberben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,03 %
Államkötvények	34,80 %
Kincstárjegyek	15,13 %
Jelzáloglevelek	4,45 %
Egyéb eszközök	0,72 %
Kollektív értékpapírok	0,11 %
Számlapénz	3,57 %
Kötelezettség	-0,55 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	64,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,30 %

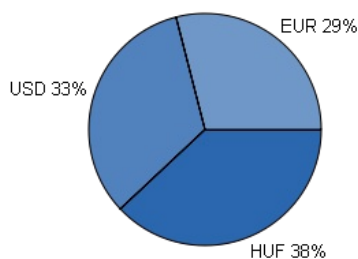
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

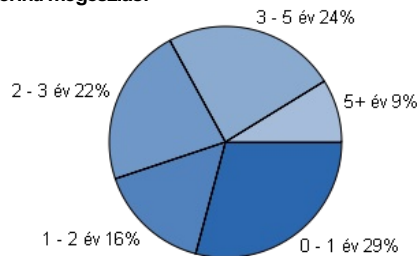
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



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