

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap R sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 1%
ISIN kód:	HU0000712260
Indulás:	2013.07.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	29 603 101 948 HUF
R sorozat nettó eszközértéke:	HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,218598 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési 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 teszi lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vegyónának 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 nyugó (fundamentumok, értékelési szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelmérése 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 magasabb 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 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

Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,88 %	2,35 %
2019	3,88 %	1,25 %
2018	-1,36 %	1,31 %
2017	1,92 %	1,20 %
2016	3,11 %	2,23 %
2015	2,96 %	2,52 %
2014	5,74 %	4,34 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,47 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,04 %
WAM (átlagos lejárat):	3,82 év
WAL (átlagos élettartam):	5,14 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" 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 időszakai szórása alapján:

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

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Magyar Fejlesztési Bank Zrt 2020/10 6,25% USD	kamatbó	Magyar Fejlesztési Bank Zrt (HU)	2020. 10. 21.
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatbó	MOL Nyrt (HU)	2023. 04. 28.
MFB 2021/12/08 2,375% EUR	kamatbó	Magyar Fejlesztési Bank Zrt (HU)	2021. 12. 08.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kockázatos eszközök ismét jól teljesítettek júniusban. Ezt főként az okozta, hogy a januári lassulásának köszönhetően sok helyen elkezdtek újraindítani a gazdaságot, illetve hogy a világon számos kormányzat és jegybank próbált rendkívüli mértékű ösztönző csomaggal beavatkozni. Azonban az elmúlt néhány hétben ismét felgyorsult a koronavírusos esetek számának növekedése, többek között például az Egyesült Államokban, így ismét felszínre törtek a második felét érintő januári körüli aggodalmak. Az alapnak júniusban sikerült 1% körüli hozamot elérnie. A hónap során már nem emeltük a kamatkockázatot, az alap így egy magasabb, de változatlan szintű kockázati szinttel ment júliusban. Profitot realizáltunk a hosszú lejáratú magyar állampapír-kitettségekünkön és áttértünk a közepes lejáratú papírokra, miután a magyar jegybank az 5 éves repo tenderrel megfelelően horgonyozta alakította a hozamgörbe ezen részét. Ahogy a forint árfolyama megközelítette a 340-es szintet, 12%-os forint short pozíciót nyitottunk, amelyet 355-es szint környékén le is zártunk a hónap végén. Profitot realizáltunk a katar pozícióinkon és némileg növeltük az elefántcsontparti- és pénzügyi vállalati kötvény-kitettségeinket.

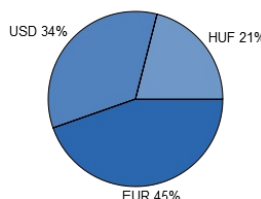
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.06.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	49,24 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,09 %
Kinostárjegyek	2,47 %
Egyéb eszközök	0,73 %
Kollektív értékpapírok	0,13 %
Számlapénz	13,85 %
Kötelezettség	-1,55 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	79,85 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

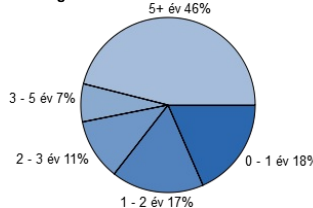
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:

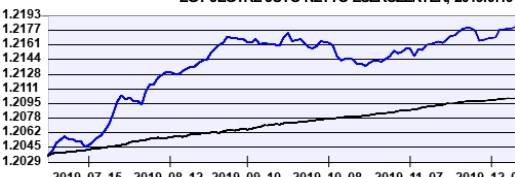


Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30



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.