

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap PLN 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:	HU0000712401
Indulás:	2013.08.12
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	29 850 156 848 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	34 873 875 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,224974 PLN

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, 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 felárból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszi lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelölünk 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 kockázatkézelés és a kibocsátó rendszeres monitorinija 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 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

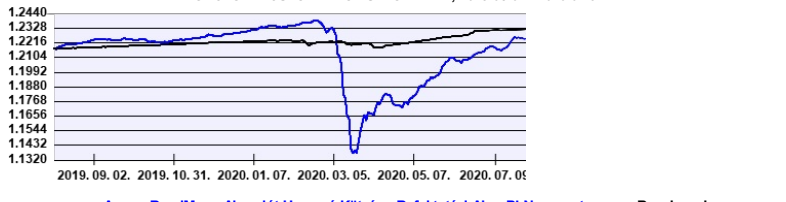
Aegon Towarzystwo Ubezpieczenia na Życie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,96 %	2,29 %
2019	4,31 %	1,25 %
2018	-0,71 %	1,31 %
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, 2019.08.01 - 2020.07.31



— Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap PLN sorozat — Benchmark

A múltbéli 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.

A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júliusban az EU vezetőknek sikerült megegyezniük a júnyári gazdasági mentőcsomagról és a 2021-2027-ig tartó ciklus közös költségvetéséről is. Az Egyesült Államok és Kína közötti feszültségek fokozódtak, amikor az Egyesült Államok elrendelte a kínai konzulátus bezárását Houstonban, amire Kína válaszul bezáratta a Csongtuban lévő amerikai konzulátust. Az eurózónában a második negyedében a GDP 12,1%-kal csökkent (negyedéves összehasonlításban), míg az amerikai GDP csupán 9,5%-os GDP csökkenést mutatott. A Fed kitarított, de hangsúlyozta, hogy a koronavírusos esetek újbóli növekedése miatt jelentős kockázatok övezik a gazdasági kilátásokat. Jerome Powell bejelentette, hogy szükség lesz a további költségvetési támogatásra, hiszen a kiegészítő munkanélküli segélyek július végével megszűntek. A számos GDP adat és a negyedéves vállalati jelentések közepette a pénzügyi piacok teljesítménye igen vegyesen alakult. Míg a főbb részvényindexek az USA-ban stabilak voltak, addig az eurózónában gyengélkedtek. A fejlett kötvénypiacok megerősödtek, főként Powell sajtókonferenciájának hatására. A német 10 éves hozam és az amerikai kincstárjegy hozama 5-10 bázispontot esett. A kötvénypiacok jól kitarítottak, a kötvényhozamfélék némileg szűkültek a kibocsátás lassulása miatt. A dollár gyenge maradt, az angol font erősödött és az EURUSD árfolyam elérte az 1,19-es szintet. A hónap során ghánai pozícióit nyitottunk és Kazah kvázi-szuverén kötvényekkel bővítettük a portfóliónkat, végül vásároltunk néhány közepeslejárátú magyar állampapírt.

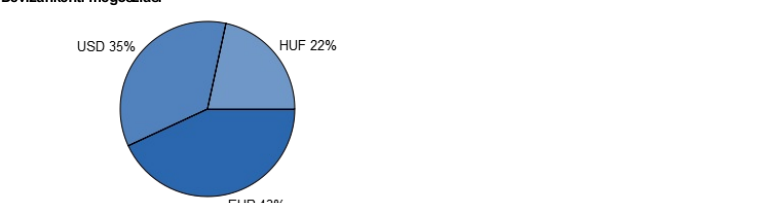
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	50,72 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,12 %
Kincstárjegyek	1,44 %
Kollektív értékpapírok	0,12 %
Számlapénz	9,27 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,37 %
Kötelezettség	-0,03 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	75,92 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,28 %

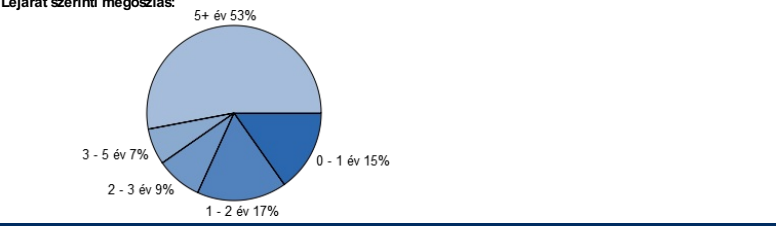
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,79 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,58 %
 WAM (átlagos lejárat): 4,65 év
 WAL (átlagos élettartam): 6,30 év

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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas