

Ügyfélértékelő az Aegon BondMaxx befektetési stratégiájának tervezett változásáról

Tisztelt Ügyfelünk!

Ezúton szeretnénk Önöknek tájékoztatást adni az Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Alap (továbbiakban Alap) befektetési stratégiájának tervezett változtatásával kapcsolatban.

Tekintettel arra, hogy az Alap vezető portfóliómenedzsere, 2022. májusban távozott vállalatunktól, így a korábban általa kezelt portfóliókat tapasztalt portfóliókezelő kollégáink között újraosztottuk. Ennek az átszervezésnek a keretében az Alap új vezető portfóliómenedzsere Vitaliy Poplavets lett. Vitaliy 2017 óta dolgozik az Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.-nél, fő szakterülete és felelősségi köre a feltörekvő piaci kötvénybefektetések és a kötvény eszközosztályon belüli allokációs döntések.

Az Alap eddigi befektetési stratégiája az alacsony hazai hozamkörnyezetre próbált megoldást kínálni, főleg feltörekvő piaci állampapírciklokon befektetve, inkább hitel- mint jelentős kamatkockázatot vállalva. A stratégia hosszú éveken keresztül sikeresen működött, amit a szakma az Alap által nyert díjakkal is elismert.

Az emelkedő hozamkörnyezet, megnövekedett kötvénypiaci volatilitás és az Alap eddigi regionális fókuszában lévő kelet-európai régió gyenge teljesítménye mellett úgy látjuk, hosszútávon egy kiegyensúlyozottabb befektetési megközelítésre van szükség. Ennek megfelelően az új portfóliómenedzserral közösen az eddigi tapasztalatok és a jelenlegi piaci környezetet figyelembe véve az Alap befektetési megközelítésének módosításáról döntöttünk.

Terveink szerint az MNB erre irányuló engedélyének megadását követően az alábbiakban kifejtettek szerint fogjuk módosítani a korábbi befektetési stratégiánkat. Az alapon a jövőben a kötvény típusú eszközosztályok közötti eszközallokációra helyezzük a hangsúlyt, ez lesz a teljesítmény fő forrása. Ebben segítségünkre lesz az elemző kollégáink által fejlesztett és tesztelt „investment clock” megközelítés, amely a nagy régiók gazdaságának növekedési cikluson belüli helyzetét határozza meg, portfóliómenedzsereink ez alapján hozzák meg az allokációs döntéseket, az éppen aktuális gazdasági ciklusban legjobban teljesítő kötvény eszközosztályt felülsúlyozva. Az alap univerzumában fejlett piaci kötvények, fejlett piaci vállalati kötvények, helyi devizás és keménydevizás feltörekvő piaci kötvények állnak majd, a korábbinál kisebb hangsúlyt fektetve az egyedi papírok kiválasztására és a feltörekvő piacokra.

Az Alap tájékoztatója és kezelési szabályzata módosításának előkészületeit megkezdtük, addig természetesen az Alap a hatályos kezelési szabályzat szerint működik. A jelenleg hatályos kezelési szabályzat adta kereteken belül az Alap portfóliómenedzserei az Alapot

az új befektetési politika MNB engedélyezését követően fokozatosan állítják majd át az új befektetési stratégiára. A portfólió ennek megfelelő átstrukturálása fokozatosan, az alap kezelési szabályzatának módosításával kapcsolatos kötelező szabályozói elvárásokat betartva, a felmerülő piaci lehetőségek függvényben, a hozampotenciált optimalizálva és a befektetők érdekének maximális figyelembevétele mellett fog megtörténni várhatóan az elkövetkező időszak során. Célunk, hogy az Alap a kezelési szabályzat és tájékoztató módosítását követően az új megközelítés szerint működjön.

Az Alapkezelő korábban több alap esetén is reagált a változó piaci környezetre, az Aegon Panoráma Származtatott Befektetési Alap és az Aegon Megatrend Részvény Befektetési Alapok Alapja esetén is sikeresen változtattuk meg az alapok kezelési szabályzatai keretén belül a befektetési megközelítést. Bízunk benne, hogy az Aegon Bondmaxx Abszolút Hozamú Kötvény Alap esetén hosszú éveken át sikeresen működő és szakmai díjakkal is elismert stratégia után az új szemlélet ez esetben is bizonyít majd és meghatározó része lesz Tisztelt Befektetőink kötvényportfóliójának a jövőben is.

Köszönjük a bizalmukat, minden további fejleményről és változásról továbbra is időben és kimerítően tájékoztatjuk Önöket.

2022. augusztus 18.

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Disclaimer:

A befektetési alap részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója és kezelési szabályzata tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt a forgalmazási helyeken és weboldalunkon található meg. Kérjük, hogy az alap befektetési politikájáról, forgalmazási költségeiről és a befektetés lehetséges kockázatairól a megalapozott befektetési döntése meghozatalához, részletesen tájékozódjon az alap forgalmazási helyein található kiemelt befektetői információjából, hivatalos tájékoztatójából és kezelési szabályzatából. A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve.