

# 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  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:  | 27 618 395 613 HUF                             |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:   | 3 693 733 670 HUF                              |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,523511 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 piacánál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárából fakadó hozantöbblet, 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 kiválasztásán 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

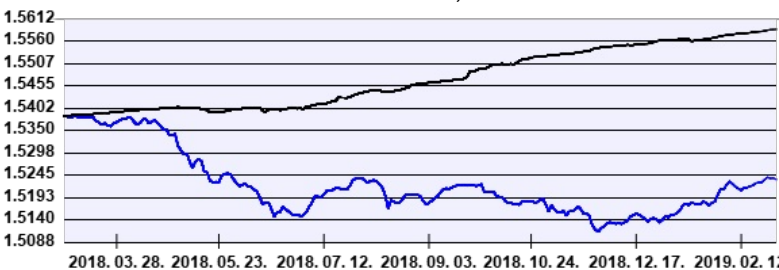
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hírel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank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

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 5,32 %           | 4,16 %    |
| 2018       | -2,29 %          | 1,31 %    |
| 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, 2018.03.01 - 2019.02.28



----- 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 kondíciók 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 gazdasági növekedés lassulását övező félelmek a piacok kimagasló januári teljesítménye után alábbhagytak, továbbá az emelkedés februárban is kitartott. Kínában a lazább monetáris kondíciók és az amerikai és kínai oldal egymáshoz közeledése a kereskedelmi tárgyalásokon kedvezően befolyásolták a feltörekvő piacok megítélését. A feltörekvő piaci keménydevizás hozamfelárai átlagosan 14 bázisponttal csökkentek. A tőkebeáramlás változatlan szinten maradt, és a kisbefektetők is megjelentek az eszközosztályban, mivel 3 milliárd dolláros lakossági tőkebeáramlást láttunk februárban. Ami a havi regionális teljesítményt illeti, Afrika és a Közel-Kelet felülteljesítették a többi feltörekvő piaci régiót. A B hitelminősítésű országok papírjai népszerűek voltak a hónapban, míg a hozamgörbén a középtávú lejárat volt a legkevésbé kelendő. A feltörekvő európai régióon belül Ukrajna és Örményország teljesített legjobban, míg Törökország és Szerbia teljesített leginkább alul. A hónapban profitrealizálásba kezdtünk a helyi devizában denominált román állampapírpozícióinkból, valamint elefántcsontparti kitétséget hoztunk létre, illetve növeltük az azerbajdzsáni kötvénypozícióinkat és a heves ETF vásárlásoknak köszönhető felülteljesítés miatt profitot realizáltunk a magyar kötvénypozícióinkban.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.02.28

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Állampapírok                         | 45,43 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 32,39 %   |
| Jelzáloglevelek                      | 3,69 %    |
| Kincstárjegyek                       | 3,43 %    |
| Egyéb eszközök                       | 0,69 %    |
| Kollektív értékpapírok               | 0,11 %    |
| Számlapénz                           | 15,91 %   |
| Kötelezettség                        | -2,24 %   |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 0,57 %    |
| Követelés                            | 0,04 %    |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 67,74 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,00 %  |

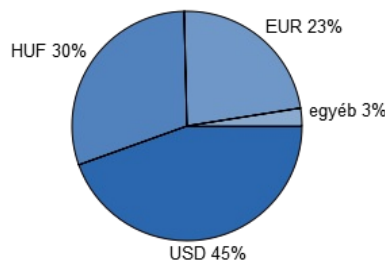
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

| Eszköz   | típus     | Partner / kibocsátó                   | Lejárat       |
|--|-----------|---------------------------------------|---------------|
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10 6,25% USD | kamatkozó | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (HU)     | 2020. 10. 21. |
| MOL 2023/04/28 2,625%                          | kamatkozó | MOL Nyrt. (HU)                        | 2023. 04. 28. |
| 2021C  | kamatkozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 04. 21. |

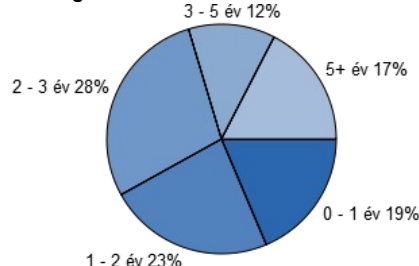
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 1,06 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,21 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 2,33 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 3,16 év |

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

|                          |                                     |                          |                          |                          |                          |                          |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input 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 időszakos szórása alapján:

|                          |                                     |                          |                          |                          |                          |                          |
|--------------------------|-------------------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|--------------------------|
| <input type="checkbox"/> | <input checked="" type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> | <input type="checkbox"/> |
| nagyon alacsony          | alacsony                            | mérsékelt                | közepes                  | jelentős                 | magas                    | nagyon magas             |