

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: | 27 776 897 268 HUF |
| PLN sorozat nettó eszközértéke: | 35 784 301 PLN |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,195191 PLN |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírcsakra, 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 felarából fakadó hozantöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk 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 állampapírnál 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 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 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

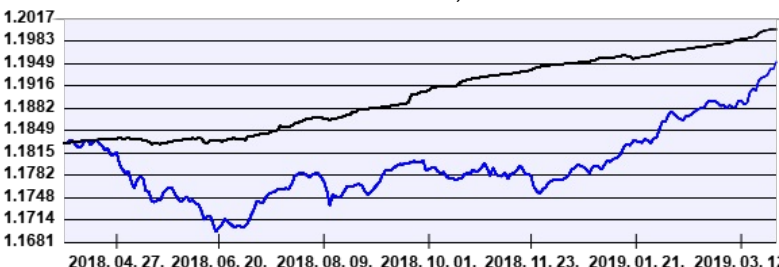
Aegon Towarzystwo Ubezpieczenia na Zycie Spolka

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,22 % | 2,55 % |
| 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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



----- 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 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 nerrégiben történt török és argentin események ellenére rövid távon még mindig pozitív a hangulat a feltörekvő piacokat illetően. A technikai kép még mindig támogató, hiszen a kibocsátás továbbra is elmarad a korábbi évektől. Ráadásul áprilisban és májusban jelentős - 46 milliárd dollár - értékű lejárat lesz a piacon. Idén stabil tőkebeáramlás jellemezte a piacot: eddig 15,1 milliárd dollár érkezett az eszközosztályba. A legfőbb kockázatot az jelentheti, ha 2018 nyarához hasonlóan Latin-Amerikában és a CEEVEA országokban emelkednének az egyedi kockázatok. Argentínában továbbra is homályosak a választási kilátások, Mexikóban pedig még mindig emészti AMLO politikáját a piacok. A feltörekvő piaci keménydevizás hozamfelárak átlagosan 10 bázisponttal kerültek feljebb. Ami a havi regionális teljesítményt illeti, Afrika és Európa teljesített leginkább alul. A B- és BB hitelminősítésű országok papírjai voltak a legkevésbé kelendőek márciusban, míg a hozamgörbén a rövid távú lejárat volt a legnépszerűbb. A feltörekvő európai régióon belül Horvátország és Ukrajna teljesített legjobban, Törökországon pedig eladási hullám söpört végig. További profitot realizáltunk a helyi román állampapírcsai pozícióinkon, helyette román USD papír kitétséget hoztunk létre, növeltük az elefántcsontparti kötvénypozícióinkat, és a hónap végén profitot realizáltunk a lengyel pozícióinkon is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Állampapírok | 49,39 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 31,29 % |
| Jelzáloglevelek | 3,47 % |
| Kincstárjegyek | 1,99 % |
| Egyéb eszközök | 0,69 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,11 % |
| Számlapénz | 12,70 % |
| Követelés | 7,09 % |
| Kötelezettség | -5,67 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,06 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 66,35 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

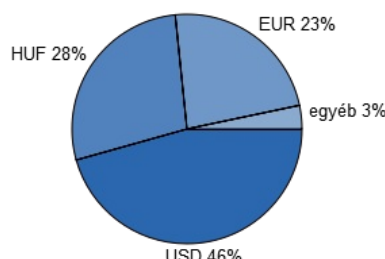
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

| 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. |

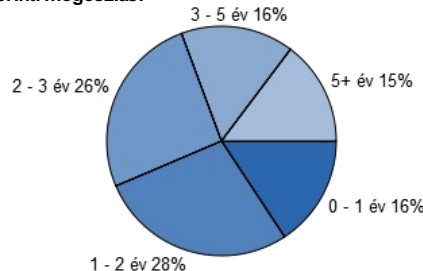
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

| | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 1,08 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,21 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 2,43 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 3,26 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 |