

# Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap CZK 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:                          | HU0000717400                                   |
| Indulás:                           | 2016.09.01                                     |
| Devizanem:                         | CZK  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:   | 27 776 897 268 HUF                             |
| CZK sorozat nettó eszközértéke:    | 99 447 CZK                                     |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,994465 CZK                                   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése 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 piacán magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamnövekedés, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknazzuk 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 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 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 összeállításánál 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 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

### A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -0,22 %          | 1,43 %    |
| 2018       | -1,53 %          | 1,31 %    |
| 2017       | 0,75 %           | 1,20 %    |

### 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 CZK 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 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.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 1,15 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,21 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 2,43 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 3,26 év |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A nemrégiben 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. Rádásul 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 eszközszályaiba. A legfőbb kockázatot az jelentheti, ha 2018 nyarához hasonlóan Latin-Amerikában és a CEEMEA országokban emelkednének az egyedi kockázatok. Argentínában továbbra is homályosak a választási kilátások, Mexikóban pedig még mindig emésztik 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 kelendők márciusban, míg a hozamorgbén a rövid távú lejárat volt a legnépszerűbb. A feltörekvő európai régió belől Horvátország és Ukrajna teljesített legjobban, Törökországon pedig eladási hullám söpört végig. További profitot realizáltunk a helyi román állampapírpiacon pozícióinkon, helyette román USD papír kitétséget hozunk létre, növeltük az elefántcsontparti kötvénypozícióinkat, és a hónap végén profitot realizáltunk a lengyel pozícióinkon is.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.03.31

| Eszköz típusa                        | Résarány |
|--------------------------------------|----------|
| Államkötvények                       | 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 % |

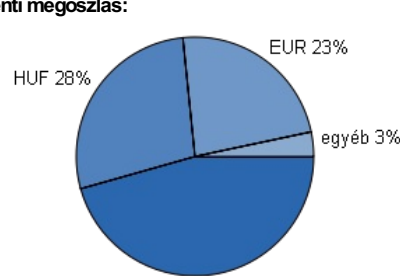
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

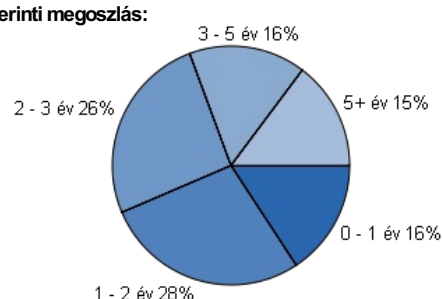
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### Devizánkénti megoszlás:



### Lejárat szerinti megoszlás:



### BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

