

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: | 29 767 441 326 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 3 601 264 606 HUF |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,561908 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsoporthoz, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra koncentrál. 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 hozamtöbblet, 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 államkötvényeknél magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentős együttmozgást mutatnak a magyar állampapírokkal. Az alap befektetéseinek harmadik pillérént 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 kamatkockázati 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

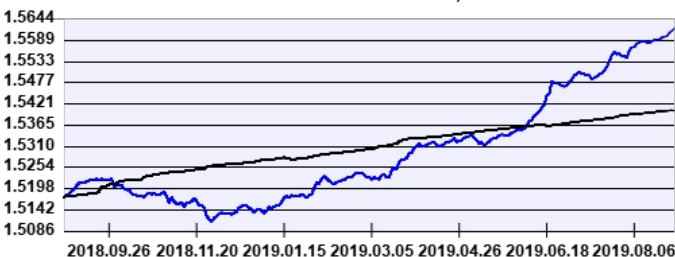
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hírel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarország Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 5,30 % | 3,99 % |
| 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 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.09.01 - 2019.08.31



----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat
----- Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeni 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nem nyomta rá a bélyegét az augusztusi alacsony likviditás a feltörekvő piaci keménydevizás állampapírok teljesítményére. Annak ellenére sem, hogy a mögöttünk hagyott hónapban Argentína adósságának újrasztruktúráját kezdeményezte az első körös választási eredmények után. Az ország problémája egyelőre alapvetően egy likviditási problémának tekinthető, azonban mint az argentin peso, mind az argentin kötvények roham tempóban zuhantak. A hónap első felében újra előtérbe kerül a kereskedelmi háború, ami negatív hatott a globális növekedési kilátásokra és ezzel a piacok sem fogadták éppen pozitívan a híreket. A feltörekvő piaci kötvények piacán kifejezetten jól teljesítettek a magas hitelbesorolással rendelkező kibocsátók kötvényei, kifejezetten a vállalati kibocsátók. Erőgött az állt, hogy a kockázatok megjelenésére a befektetők úgy reagáltak, hogy inkább javították az átlagos hitelbesorolást a portfóliójukban és nem a kamatkockázatot csökkentették. A hónap folyamán forintos Magyar állampapírokat vásároltunk, amelyet jelentős profitál el is adtunk, illetve növeltük az ukrán euró állampapír-kitétségünket, amelyet egyhe veszteséggel le is zártunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.08.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 36,50 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 33,48 % |
| Kincstárjegyek | 23,71 % |
| Jelzáloglevelek | 2,41 % |
| Egyéb eszközök | 0,66 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,12 % |
| Számlapénz | 5,56 % |
| Kötelezettség | -1,09 % |
| Követelés | 0,15 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,49 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 58,83 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

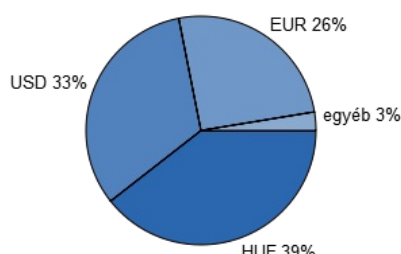
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10 6,25% USD
MOL 2023/04/28 2,625%
D191120

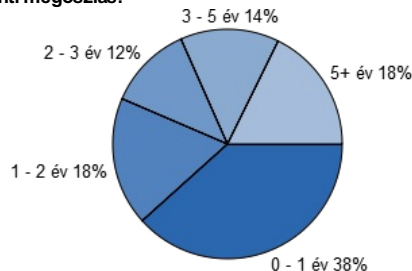
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,90 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,16 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

