

# 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: | 29 447 232 126 HUF                             |
| PLN sorozat nettó eszközértéke:   | 36 472 815 PLN                                 |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 1,224257 PLN                                   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsakra, valamint a vállalati és jelzálog kötvényre koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír piacnál 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 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 állampapírokhoz képest 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

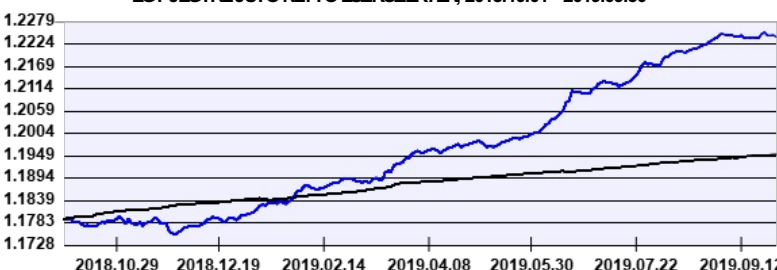
Aegon Towarzystwo o Ubezpieczeniu na Zycie Spolka

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,35 %           | 2,44 %    |
| 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, 2018.10.01 - 2019.09.30



----- 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 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.

## A(z) 3 legnagyobb pozíció:

| Eszköz   | típus        | Partner / kibocsátó                   | Lejárát    |
|--|--------------|---------------------------------------|------------|
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10 6,25% USD | kamatkozó    | Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (HU)     | 2020.10.21 |
| MCL 2023/04/28 2,625%                          | kamatkozó    | MCL Nyrt. (HU)                        | 2023.04.28 |
| D191120  | zéró kuponos | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2019.11.20 |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az eseményekkel teli 2019-es év utolsó negyedéhez közeledve, a szeptemberi hónap leginkább az augusztusban látott extrém ár elmozdulások korrekciójáról szólt. Ami az állampapírok piacát illeti, a német- és az amerikai kötvények árai 1,1%-kal és 0,9%-kal estek, azonban az olasz kötvényeknél 1,3%-os, a feltörekvő piaci kötvényeknél pedig 0,7%-os áremelkedést láthatunk. A német és amerikai hozamemelkedés okai főként abban keresendők, hogy a piac némileg előre szaladt a monetáris lazítást illetően és magasabb várakozásokkal futott neki a szeptemberi kamatlétszámításoknak, amit azonban a Fed és az ECB csak nagyon nehezen tudott volna teljesíteni. Ennek ellenére azonban, a feltörekvő piaci kötvényhozamfeláraknak sikerült stabil teljesítményt mutatniuk. Törökország felültesztelte a régiót, melynek legfőbb oka, hogy az inflációs és a külső egyensúlyi adatok igencsak támogatják az ország gazdasági kilátására nézve. Szeptemberben, az alap részt vett az ukrán baronfityenszto, az M-P új kötvény kibocsátásában és némileg növeltük a helyi devizás magyar kötvény kitétséget.

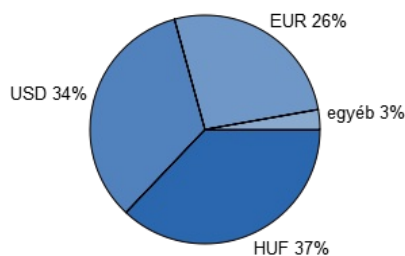
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.09.30

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 38,77 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 34,31 %   |
| Kincstárjegyek                       | 19,73 %   |
| Jelzáloglevelek                      | 1,36 %    |
| Egyéb eszközök                       | 0,68 %    |
| Kollektív értékpapírok               | 0,12 %    |
| Számlapénz                           | 7,41 %    |
| Kötelezettség                        | -1,08 %   |
| Követelés                            | 0,00 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -1,29 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 63,85 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 102,00 %  |

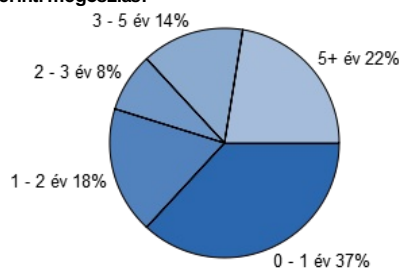
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 0,84 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,12 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 2,43 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 3,38 év |

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

