

# Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap R 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:                          | HU0000712260                                   |
| Indulás:                           | 2013.07.16                                     |
| Devizanem:                         | HUF  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:   | 27 881 717 363 HUF                             |
| R sorozat nettó eszközértéke:      | 128 721 571 HUF                                |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,190597 HUF                                   |

## 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 piacánál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamtolóbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség tesz ki lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szakértését 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 kötvényinstrumentumok 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 devizakitértéséget 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

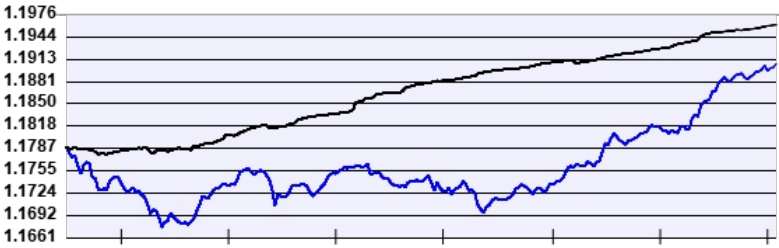
Raiffeisen Bank Zrt.

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,06 %           | 2,57 %    |
| 2018       | -1,36 %          | 1,31 %    |
| 2017       | 1,92 %           | 1,20 %    |
| 2016       | 3,11 %           | 2,23 %    |
| 2015       | 2,96 %           | 2,52 %    |
| 2014       | 5,74 %           | 4,34 %    |

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



— Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap R 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt három hónapban rendkívül stabilak maradtak a feltörekvő piaci kötvényhozamfelárak: a február elején kialakult 340-360 bázispontos sáv sértetlen maradt, ami ahhoz vezetett, hogy szerény, de folyamatosan pozitív hozamot tudott elérni az index a januári erős kezdés után. Ezidáig azonban még a csekély áprilisi hozamok ellenére is a feltörekvő piaci szuverén kötvény a legjobban teljesítő eszközosztály a feltörekvő piacon. Az országspecifikus történések miatt sokkal több lehetőség kínálkozott alfát elérni ebben a látszólag nyugodt időszakban. Az eszközosztályon belül jelentős teljesítménybeli különbségeket lehetett látni, különösen a magas kockázatú papírok körében láthatóak érdemben eltérő mozgások. Például Törökország alulteljesített, míg az olajexportáló országok megfelelően zárták a hónapot. A hónap elején profitot realizáltunk a lengyel pozícióinkon, a legjobb áron adtuk el ukrán papírokat és némileg növeltük a török, román és kazahsztáni pozícióinkat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.04.30

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 50,00 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 31,07 %   |
| Kincstárjegyek                       | 10,57 %   |
| Jelzáloglevelek                      | 2,54 %    |
| Egyéb eszközök                       | 0,70 %    |
| Kollektív értékpapírok               | 0,11 %    |
| Számlapénz                           | 10,18 %   |
| Kötelezettség                        | -4,31 %   |
| Követelés                            | 0,00 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,86 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 66,33 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,03 %  |

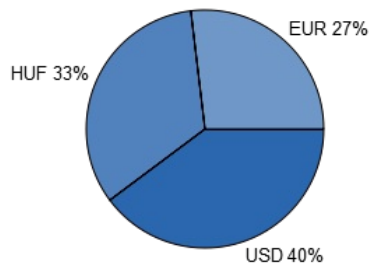
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

| Eszköz                                     | típus | Partner / kibocsátó                             | Lejárat       |
|--|-------|---|---------------|
| Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10.6.25% | USD   | kamatlózó Magyar Fejlesztési Bank Zrt. (HU)     | 2020. 10. 21. |
| MOL 2023/04/28 2,625%                      |       | kamatlózó MOL Nyrt. (HU)                        | 2023. 04. 28. |
| 2021C                                      |       | kamatlózó Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2021. 04. 21. |

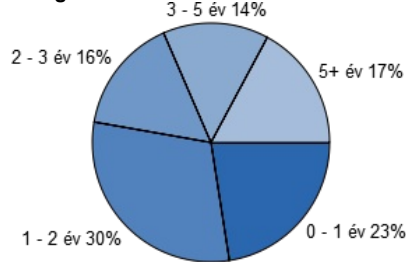
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 1,10 %  |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 0,21 %  |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 2,65 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 3,49 év |

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

