

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
Ateljess alap nettó eszközértéke:	26 402 895 116 HUF
PLN sorozat nettó eszközértéke:	35 457 795 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,176322 PLN

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 piacnál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárlásból fakadó hozamfelár tágulás történt. Mivel a feltörekvő piaci szuverén kötvények erősen korrelálnak a magas hozamú vállalati kötvény piaccal, ezen a piacon is emelkedtek a szpredek. A hozamfelárak közel 30 bázisponttal tágultak a hónap folyamán. Folytatódott a lakossági pénzügyi áramlás az eszközszázból. Az alapba vásároltunk azerbajdzsáni kötvényeket és növeltük az ukrán kitettséget.

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 piacnál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárlásból fakadó hozamfelár tágulás történt. Mivel a feltörekvő piaci szuverén kötvények erősen korrelálnak a magas hozamú vállalati kötvény piaccal, ezen a piacon is emelkedtek a szpredek. A hozamfelárak közel 30 bázisponttal tágultak a hónap folyamán. Folytatódott a lakossági pénzügyi áramlás az eszközszázból. Az alapba vásároltunk azerbajdzsáni kötvényeket és növeltük az ukrán kitettséget.

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 piacnál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárlásból fakadó hozamfelár tágulás történt. Mivel a feltörekvő piaci szuverén kötvények erősen korrelálnak a magas hozamú vállalati kötvény piaccal, ezen a piacon is emelkedtek a szpredek. A hozamfelárak közel 30 bázisponttal tágultak a hónap folyamán. Folytatódott a lakossági pénzügyi áramlás az eszközszázból. Az alapba vásároltunk azerbajdzsáni kötvényeket és növeltük az ukrán kitettséget.

FORGALMAZÓK

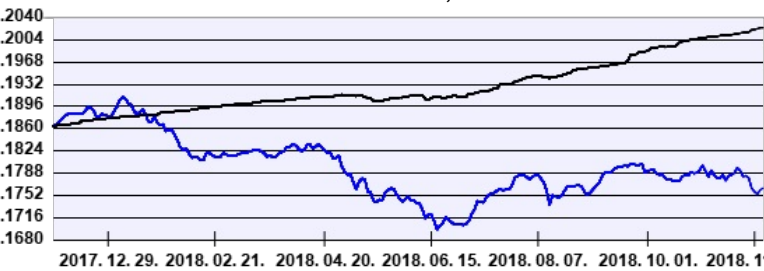
Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,11 %	2,62 %
2017	2,62 %	1,20 %
2016	3,37 %	2,23 %
2015	3,07 %	2,52 %
2014	5,13 %	4,34 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.12.01 - 2018.11.30



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben a 2008 óta nem tapasztalt olajárésés növelte a piacokat amúgy is sújtó történések - nevezetesen az olasz helyzet, kereskedelmi háború és Brexit - körüli aggodalmakat. A vállalati kötvények esetében az elmúlt hónap jelentős újraárazódást hozott, hiszen főként a magas hozamú szektorban szembevető hozamfelár tágulás történt. Mivel a feltörekvő piaci szuverén kötvények erősen korrelálnak a magas hozamú vállalati kötvény piaccal, ezen a piacon is emelkedtek a szpredek. A hozamfelárak közel 30 bázisponttal tágultak a hónap folyamán. Folytatódott a lakossági pénzügyi áramlás az eszközszázból. Az alapba vásároltunk azerbajdzsáni kötvényeket és növeltük az ukrán kitettséget.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.11.30

ESZKÖZ TÍPUSA	RÉSARÁNY
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,11 %
Államkötvények	41,88 %
Jelzáloglevelek	4,51 %
Kincstárjegyek	4,31 %
Egyéb eszközök	0,74 %
Kollektív értékpapírok	0,11 %
Követelés	5,82 %
Számlapénz	3,23 %
Kötelezettség	-2,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	66,01 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

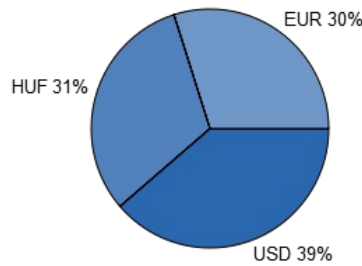
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MOL 2023/04/28 2,625% (MOL Nyrt.)

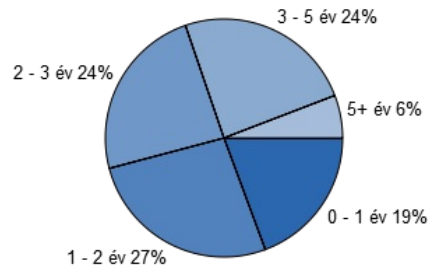
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,09 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,20 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó
 6 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 4 év
 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas