

# Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000709605
Inklúzió:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	26 347 873 287 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	19 760 840 412 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,574305 HUF

## 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 régió által magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felarából 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 szakutódását aknázunk 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 pillérét pedig fejlett piaci állampapír és vállalati kötvény instrumentumok képezik, amelyek jó diverzifikációs eszközt jelenthetnek az Alap számára. 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

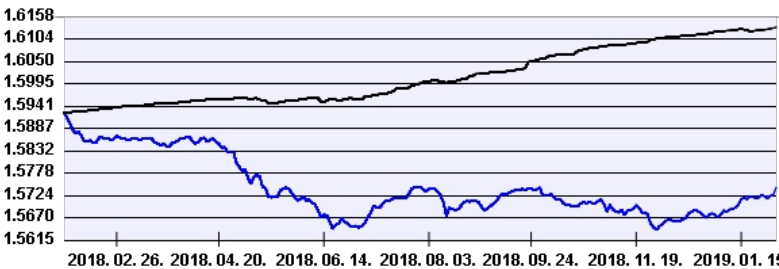
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,80 %	4,19 %
2018	-1,80 %	1,31 %
2017	2,12 %	1,20 %
2016	3,31 %	2,23 %
2015	3,17 %	2,52 %
2014	5,91 %	4,34 %
2013	8,79 %	6,78 %
2012	21,84 %	9,60 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.02.01 - 2019.01.31



## ----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:

A kockázatos eszközök nagyon erősen kezdték az új évet. A hangulatot főként Jerome Powell, a Fed elnöke emelte, aki nemcsak hogy laza hangvételű volt decemberben, de meg is erősítette januárban, hogy a Nyittpiaci Bizottság a jövőben adathüggő marad és, hogy a kamaterelések valószínűsége némiképp csökkent. Mg a pozitív hangnem megmaradt az USA és Kína közti kereskedelmi tárgyalások körül, a feltörekvő piaci eszközök körüli hangulat erősödött. Mndeközben a keménydevizás szuverén kötvényalapok jelentős tőkebeáramlást tapasztaltak, amely az eszközosztály rajliját is támogatta. Az új évet semleges kockázati pozícióval kezdtük, de ez némiképp felfelé módosult Jerome Powell beszéde után. A hónap legkiemelkedőbb teljesítménye a kockázatosabb kötvényekhez, mint az ukrán és argentin kötvényekhez kapcsolódtak. Az alapba helyi román papírokat vásároltunk, mivel a legutóbbi zűrzavar után olcsónak találtuk őket. Emellett vásároltunk elefántcsontparti és azerbajdzsáni papírokat is.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	52,08 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	37,06 %
Jelzáloglevelek	3,86 %
Egyéb eszközök	0,72 %
Kincstárjegyek	0,21 %
Kollektív értékpapírok	0,11 %
Számlapénz	6,87 %
Kötelezettség	-2,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,35 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

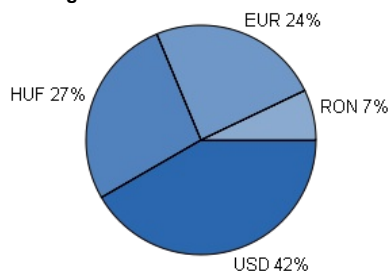
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

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

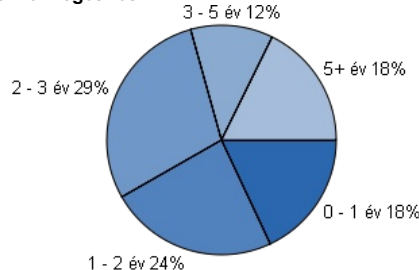
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### Devizánkénti megoszlás:



### Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	1,04 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	0,20 %
WAM (átlagos lejárat):	2,62 év
WAL (átlagos élettartam):	3,53 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas