

# Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap PLN sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |  |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő:                        | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő:                       | Raiffeisen Bank Zrt.                           |
| 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:  | 32 876 393 542 HUF                             |
| PLN sorozat nettó eszközértéke:    | 36 409 311 PLN                                 |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,256942 PLN                                   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati és jelzálog kötvénypiacra 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 felárból fakadó hozamnövekedés, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszi lehetővé. Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelölünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szakudasát aknázzuk ki, főleg a kelet-közép európai régió állampapírjait és vállalati kötvényeit vásárolva. Az alap vegyonának második részét hazai kibocsátók által forintban kibocsátott vállalati és jelzálogpapírokba fektetjük, amelyek relatív stabil felárakat kínálnak. Ezek a papírok az államkötvényeknél magasabb hozamot produkálva, stabil magot képeznek a portfólióban és jelentősen befolyásolja. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkezelés és a kibocsátó rendszeres monitoringa az alap esetében kiemelt fontosságú. Az alap portfóliójának összeállításánál a közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírok vásárlásával. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alap csak korlátozott arányban 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

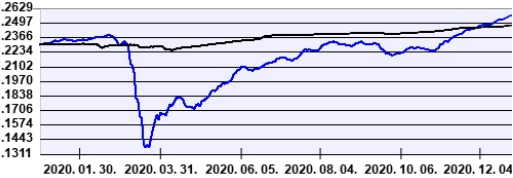
Aegon Towarzystwo Ubezpieczenia na Życie Spółka

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 3,14 %           | 2,25 %    |
| 2020       | 2,16 %           | 1,42 %    |
| 2019       | 4,31 %           | 1,25 %    |
| 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, 2020.01.01 - 2020.12.31



— 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 listával 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 Államkötvény 2023/B | kamatkozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2023. 07. 26. |
| 2026E                      | kamatkozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. (HU) | 2026. 04. 22. |
| MOL_2023/04/28 2,625%      | kamatkozó | MOL Nyrt. (HU)                        | 2023. 04. 28. |

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Habár a 2020-as év a január miatt nem alakult túl jól, a feltörekvő piaci eszközöknek mégis sikerült kiemelkedő teljesítménnyel zárnunk a 2020-as évet. A piacok az év utolsó hónapjában figyelmen kívül hagyták a korlátozások bevezetése miatt romló gazdasági adatokat és még a koronavírus új, fertőzőbb mutációjára sem riadtak el a befektetőket. A dollár 2%-ot gyengült az euróval szemben, az energiaárak pedig dollárban kifejezve 7-8%-kal emelkedtek, miután a befektetők elkezdtek beárzni a gazdasági aktivitás fellendülését, valamint a nyáji immunitás 2021-es elérését. A feltörekvő piaci szuverén kötvények jól teljesítettek, a kockázatosabb besorolású papírok árázása felülmúlta a befektetési kategóriába sorolt papírokat. A feltörekvő Európai régióban, a török jegybank 200 bázispontos kamatemelést hajtott végre, mellyel 17%-ra emelkedett az irányadó ráta. A piac jól fogadta a döntést, melyre a török eszközök emelkedni tudtak. A hónap folyamán növeltük a török kitétséget és vásároltunk helyi devizás magyar állampapírt.

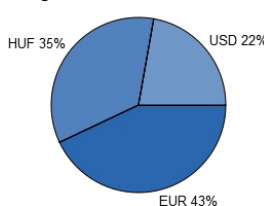
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.12.31

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 57,28 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 32,92 %   |
| Kincstárjegyek                       | 4,53 %    |
| Kollektív értékpapírok               | 0,12 %    |
| Számlapénz                           | 6,24 %    |
| Kötelezettség                        | -0,80 %   |
| Követelés                            | 0,08 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,36 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 65,01 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 101,63 %  |

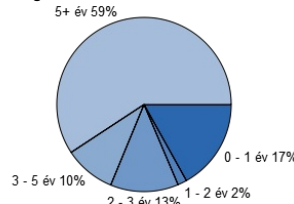
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,93 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,60 %  
 WAM (átlagos lejárat): 4,62 év  
 WAL (átlagos élettartam): 6,28 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

