

# Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap

## HUF 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:	HU0000709597
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	30 121 063 532 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	6 989 420 246 HUF
Egyegygyre jutó nettó eszközérték:	1,527396 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsoporthoz, valamint a vállalati és jelzálog kötvénycsoporthoz tartozó értékpapírokra, valamint az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok jegyeit is. A magyar állampapír piacánál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények felárlásból fakadó hozantöbblet, 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 aknázuk 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 állampapíroknál 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 irányokat annak érdekében, hogy az Alap az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon megvalósítsa célját.

### FORGALMAZÓK

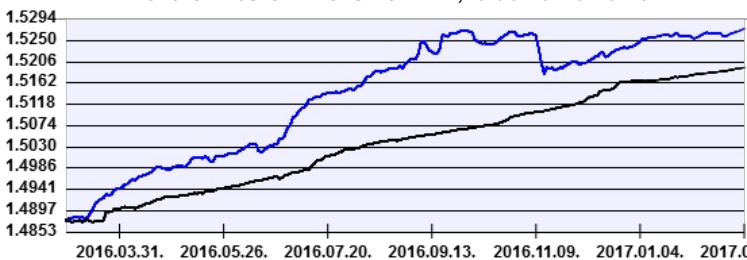
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SFB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

### A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	7,16 %	5,12 %
2016	2,90 %	2,23 %
2015	2,76 %	2,52 %
2014	5,32 %	4,34 %
2013	8,16 %	6,78 %
2012	21,17 %	9,60 %

### A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY EGYGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.02.29 - 2017.02.28



----- Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap HUF 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 kondíciók listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,83 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,22 %

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A februári hónap folyamán meglehetősen vegyesen teljesítettek a piacok. Az amerikai politikai intézkedésekre érzékeny eszközök továbbra is stabilan teljesítettek, annak ellenére hogy még mindig bizonytalanság tapasztalható az új amerikai elnök intézkedései tervei körül. Mndemellett, az euróban denominált eszközök nagymértékben alulteljesítettek, tükrözve a francia és olasz választásokkal kapcsolatos befektetői aggodalmat. A fenti kettősség mellett a hónap során meghatározó volt a rendkívül alacsony volatilitás, ami érdekes módon a magas politikai kockázattal rendelkező eszközöknél is megfigyelhető volt. Közben a feltörekvő piacok makroadataiból továbbra is javulás olvasható ki, ami a fejlett piaci növekedés hatásainak tovagyűrűzésének köszönhető. A feltörekvő piacokba továbbra is nagy mennyiségű tőke érkezett, összesen 7 milliárd USD az idei évben. A feltörekvő piaci hozantelárlak 15 bázisponttal szűkültek a hónap során a kedvező nemzetközi környezetnek köszönhetően. A hónap során a befektetők kiemelt figyelmet fordítottak Törökországra. Mután a török központi bank megermelte az irányadó kamatlábat, a török líra nehezedő nyomás alább hagyott és a török eszközök a legjobban teljesítők közé jutottak februárban. Az alapon tovább növekedtek a közepes lejáratú forintban denominált állampapír-kitétséget, valamint horvát kitétségszintet. Továbbá, rövid lejáratú török keménydevizás pozíciókat vállaltunk, illetve lezártuk a korábban felvett szerb kötvénypozíciókat a megnövekedett politikai kockázat miatt.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	36,27 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	32,90 %
Jelzáloglevelek	6,91 %
Kincstárjegyek	2,96 %
Kollektív értékpapírok	0,10 %
Számlapénz	24,10 %
Kötelezettség	-3,71 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,37 %
Követelés	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	72,49 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

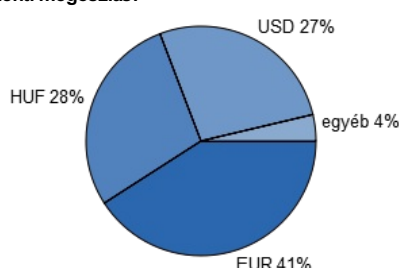
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)  
 MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)  
 MFB 2021/12/08 2,375% EUR (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)

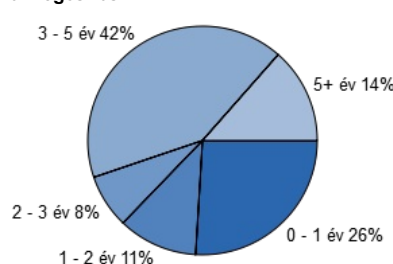
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### Devizánkénti megoszlás:



### Lejárat szerinti megoszlás:



### 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas