

# 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	26 362 454 642 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 924 967 149 HUF
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	1,514449 HUF

### BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap kötvénybefektetése elsősorban a devizás állampapírcsakra, valamint a vállalati és jelzálog kötvénycsakra 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 felárlásból 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 alkalmazzuk 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 arányokat annak érdekében, hogy az Alap az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében hosszabb távon megvalósítsa célját.

### FORGALMAZÓK

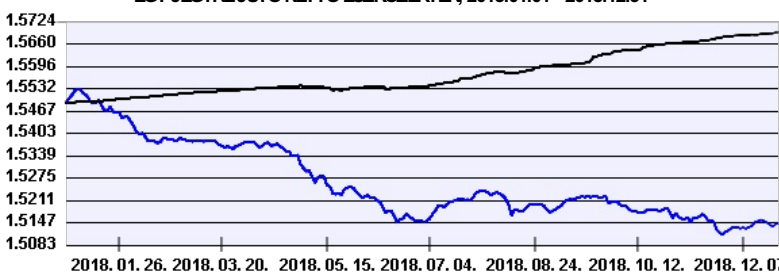
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarország Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

### A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,35 %	4,22 %
2018	-2,29 %	1,31 %
2017	1,71 %	1,20 %
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 JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.01.01 - 2018.12.31



----- 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.

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A december nagy izgalommal indult a kereskedelmi háborút illetően, hiszen a világ két vezető nagyhatalmának - USA és Kína - elnökei a Buenos Airesben tartott G20 csúcstalálkozón tárgyalászatlanok ülték. A két vezető egyfajta fegyverszünetet ért el azzal, hogy az amerikai fél késleltette a beígért vámemelést, miközben a kínai fél olyan intézkedéseket javasolt, amely a két ország közötti kereskedelmi kapcsolat kiegyensúlyozására irányult. A befektetői hangulatot azonban gyorsan rontotta, hogy a globális növekedés lassulására egyre több jel utalt, így háttérbe szorult az Amerika és Kína közötti megállapodás. Ez a legfőbb feltörekvő piaci szuverén papírok hozamfelárlásának tágulásában nyilvánult meg, mivel a benchmark amerikai kincstárjegyek raliztak, és közben a feltörekvő piaci kerénydevizás eszközök hátramaradtak. Néhány hónapnyi gyenge teljesítmény után a törökországi eszközök egész jól teljesítettek decemberben, hiszen a lírának sikerült erős szinteken stabilizálnia az amerikai dollárral szemben. Eközben az Csoország és Ukrajna közötti feszültségek ismét fokozódtak, ami az ukrán eszközöket negatívan érintette. Az alapon eladtuk a lengyel vállalati kitétségünket és csökkentettük a magyar kitétségünket.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	39,35 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	38,97 %
Jelzáloglevelek	4,51 %
Kincstárjegyek	4,21 %
Egyéb eszközök	0,73 %
Kollektív értékpapírok	0,11 %
Kötelezettség	-10,20 %
Követelés	10,14 %
Számlapénz	9,36 %
Betét	2,56 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,28 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	65,52 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

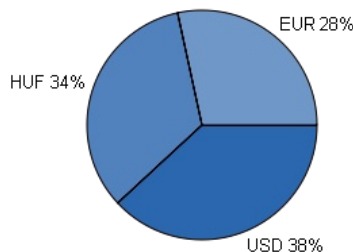
### A(z) 3 legnagyobb pozíció:

Magyar Fejlesztési Bank Zrt. 2020/10 6,25% USD  
 MOL 2023/04/28 2,625%  
 2021C

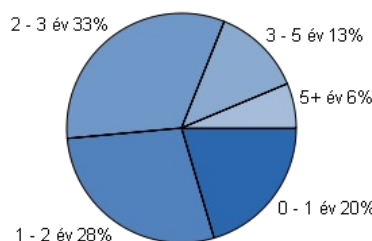
### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas