



**AEGON BONDMAXX  
ABSZOLÚT HOZAMÚ  
KÖTVÉNY  
BEFEKTETÉSI ALAP**

**KEZELÉSI SZABÁLYZATA**

ALAPKEZELŐ

**AEGON MAGYARORSZÁG BEFEKTETÉSI ALAPKEZELŐ ZRT.**

(1091 BUDAPEST, ÜLLŐI ÚT 1.)

LETÉTKEZELŐ

**RAIFFEISEN BANK ZRT. (1054 BUDAPEST AKADÉMIA UTCA 6.)**

**HATÁLYOS:**

2021.03.10.

# TARTALOM

FOGALMAK .....	2
I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk .....	5
II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként) .....	9
III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai .....	10
IV. A kockázatok.....	19
V. Az eszközök értékelése.....	22
VI. A hozammal kapcsolatos információk .....	26
VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása .....	27
VIII. Díjak és költségek.....	27
IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása .....	30
X. A befektetési alapra vonatkozó további információ .....	35
XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk .....	35
1. melléklet .....	1
2. melléklet .....	2

## **FOGALMAK**

<b>ÁÉKBV</b>	átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozások
<b>ÁÉKBV-alapkezelő</b>	rendszeres gazdasági tevékenységként egy vagy több ÁÉKBV-t kezelő befektetési alapkezelő
<b>ÁÉKBV-irányelv</b>	az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokról szóló 2009/65/EK irányelv
<b>Alap</b>	Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap
<b>Alapdeviza</b>	HUF, azaz magyar forint. Az a devizanem, amelyben az Alap az eszközeit nyilvántartja. Az Alap az eszközeinek egy részét az alapdevizájától eltérő devizában kibocsátott értékpapírokba is fektetheti.
<b>Alapkezelő</b>	az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
<b>ÁKK</b>	az Államadósság Kezelő Központ Zártkörűen Működő Részvénytársaság
<b>Befektetési alap</b>	a Kbfvt-ben meghatározott feltételekkel létrehozott kollektív befektetési forma
<b>Befektetési jegy</b>	a Kbfvt-ben meghatározott módon és alakszerűséggel a befektetési alap mint kibocsátó által sorozatban forgalomba hozott, a befektetési alappal szembeni, a befektetési alap kezelési szabályzatában meghatározott követelést és egyéb jogokat biztosító, átruházható értékpapír
<b>Befektető</b>	a befektetési jegy vagy az egyéb kollektív befektetési értékpapír tulajdonosa
<b>Cél-ország</b>	olyan ország, amelynek tőkepiacán valamely Alap befektet, vagy stratégiaileg befektetni szándékozik
<b>Dematerializált értékpapír</b>	A Tpt-ben és külön jogszabályban meghatározott módon, elektronikus úton létrehozott, rögzített, továbbított és nyilvántartott, az értékpapír tartalmi kellékeit azonosítható módon tartalmazó adatösszesség
<b>EU</b>	Európai Unió
<b>EGT-állam</b>	az Európai Unió tagállama és az Európai Gazdasági Térségről szóló megállapodásban részes más állam
<b>Felügyelet</b>	Magyar Nemzeti Bank – Pénzügyi Felügyelet (korábban: a Pénzügyi Szervezetek Állami Felügyelete)

<b>FIFO elv</b>	adott értékpapírból a portfólióban lévő első beszerzés kerül elsőként értékesítésre
<b>Forgalmazási nap</b>	minden olyan magyarországi munkanap, a forgalmazás felfüggesztésének és szünetelésének esetei kivételével, amely napra a nettó eszközérték megállapításra kerül
<b>Forgalmazó</b>	Az Alapkezelő, valamint a Befektetési jegyek forgalmazásában közreműködő további forgalmazók. A forgalmazók aktuális listája a Kezelési szabályzat 1.7. pontjában található.
<b>Forgalmazási helyek</b>	A Forgalmazó által az Alap Befektetési jegyeinek értékesítésére kijelölt helyek. A Forgalmazási helyek listája elérhető az Alapkezelő honlapján: <a href="https://www.aegonalapkezelo.hu/">https://www.aegonalapkezelo.hu/</a>
<b>G20</b>	A G20 a világ 19 legnagyobb gazdaságát és az Európai Uniót tömörítő szervezet.
<b>Kbftv.</b>	2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról
<b>Kezelési Szabályzat</b>	az Alap kezelésének különös szabályait tartalmazó, a Kbftv. szerint elkészített szabályzat, amely az Alapkezelő és a Befektetők közötti általános szerződési feltételeket tartalmazza
<b>Könyvvizsgáló</b>	PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.
<b>Közzétételi helyek</b>	a <a href="https://www.aegonalapkezelo.hu/">https://www.aegonalapkezelo.hu/</a> és a <a href="https://www.kozzetetelek.hu/">https://www.kozzetetelek.hu/</a> honlap
<b>Letétkezelő</b>	Raiffeisen Bank Zrt.
<b>Megbízás</b>	Befektetési jegyekre vonatkozó vételi, visszaváltási, ill. átváltási megbízás
<b>MNB</b>	Magyar Nemzeti Bank
<b>Nettó eszközérték</b>	a befektetési alap portfóliójában szereplő eszközök - ideértve a kölcsönbe adásból származó követeléseket is - értéke, csökkentve a portfóliót terhelő összes kötelezettséggel, beleértve a passzív időbeli elhatárolásokat is
<b>OECD</b>	Gazdasági Együttműködési és Fejlesztési Szervezet
<b>Ptk.</b>	2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről
<b>Saját tőke</b>	a befektetési alap saját tőkéje induláskor a befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezik meg, működése során a saját tőke a befektetési alap összesített nettó eszközértékével azonos

<b>Sorozat</b>	Egy befektetési alap nevében egy vagy több sorozatot alkotó, egyazon sorozaton belül azonos névértékű és azonos jogokat megtestesítő befektetési jegyek bocsáthatók ki. A Kezelési Szabályzat, illetve a Tájékoztató részletesen meghatározza, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőikben térnek el egymástól.
<b>SFDR rendelet (Sustainable Finance Disclosure Regulation)</b>	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről
<b>Taxonómia rendelet</b>	AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról
<b>Tájékoztató</b>	a Befektetési jegyek nyilvános forgalomba hozatalához a Kbfvtv. szerint elkészített dokumentum
<b>T-nap</b>	az ügyletkötésre vonatkozó megbízás leadásának napja
<b>Tpt.</b>	a tőkepiacról szóló 2001. évi CXX. törvény
<b>Ügyfélszámla</b>	az ügyfélnek vezetett olyan számla, amely kizárólag a befektetési szolgáltatás, árutőzsdei szolgáltatás és az értékpapírban foglalt kötelezettségen alapuló fizetés által keletkezett egyenlegének terhére adott megbízások lebonyolítására szolgál.

## **I. A befektetési alapra vonatkozó alapinformációk**

### **1. A befektetési alap alapadatai**

#### **1.1. A befektetési alap neve**

Aegon BondMaxx Abszolút Hozamú Kötvény Befektetési Alap  
*angol név: Aegon BondMaxx Total Return Bond Investment Fund*

#### **1.2. A befektetési alap rövid neve**

Aegon BondMaxx Kötvény Alap

#### **1.3. A befektetési alap székhelye**

1091 Budapest, Üllői út 1.

#### **1.4. A befektetési alap nyilvántartásba vételének időpontja, nyilvántartási száma**

Az Alap nyilvántartásba vételének dátuma: 2011. január 12.  
Az Alap lajstromszáma: 1111-431.

#### **1.5. A befektetési alapkezelő neve**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

#### **1.6. A letétkezelő neve**

Raiffeisen Bank Zrt.

#### **1.7. A forgalmazó neve**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

további forgalmazók:

Budapest Bank Zrt.

CIB Bank Zrt.

Concorde Értékpapír Zrt.

Equilor Befektetési Zrt.

ERSTE Befektetési Zrt.

KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

OTP Bank Nyrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

Sopron Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

SPB Befektetési Zrt.

MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Unicredit Bank Hungary Zrt.

Patria Finance, a.s.

Erste Group Bank AG

#### **1.8. A befektetési alap működési formája (nyilvános) a lehetséges befektetők köre (szakmai vagy lakossági)**

A befektetési alap nyilvános.

A lehetséges befektetők köre: szakmai és lakossági egyaránt.

#### **1.9. A befektetési alap fajtája (nyíltvégű vagy zártvégű)**

A befektetési alap nyíltvégű.

**1.10. A befektetési alap futamideje (határozatlan vagy határozott), határozott futamidő esetén a futamidő lejáratának feltüntetése**

A befektetési alap határozatlan futamidejű.

**1.11. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap ÁÉKBV-irányelv vagy ABAK-irányelv alapján harmonizált alap**

A befektetési alap ÁÉKBV-irányelv alapján harmonizált.

**1.12. A befektetési alap által kibocsátott sorozatok száma, jelölése, annak feltüntetése, hogy az egyes sorozatok milyen jellemzőkben térnek el egymástól**

Sorozat	Eltérés
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (A sorozat, HUF)	
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (C sorozat, CZK)	devizanem, devizafedezett sorozat, alapkezelési díj mértéke, forgalmazók köre
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (I sorozat, HUF)	alapkezelési díj mértéke, forgalmazók köre
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (P sorozat, PLN)	devizanem, devizafedezett sorozat , alapkezelési díj mértéke, forgalmazók köre
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (R sorozat, HUF)	alapkezelési díj mértéke, forgalmazók köre, büntető jutalék mentes

**1.13. A befektetési alap elsődleges eszközkategória típusa (értékpapír- vagy ingatlanalap)**

A befektetési alap értékpapíralap.

**1.14. Annak feltüntetése, ha a befektetési alap tőkájének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet bankgarancia vagy kezesi biztosítás biztosítja (tőke-, illetve hozamgarancia) vagy azt a befektetési alap részletes befektetési politikája támasztja alá (tőke-, illetve hozamvédelem); az ennek feltételeit a kezelési szabályzatban részletesen tartalmazó pont megjelölése**

Nem alkalmazandó.

**2. A befektetési alapra vonatkozó egyéb alapinformációk**

A forgalmazók köre:

Az Alapkezelő az Alap minden Befektetési Jegy sorozatát forgalmazza. Az Alap Befektetési jegy sorozatait a Kezelési szabályzat 1.7. pontjában felsorolt további forgalmazók az Alapkezelővel kötött forgalmazási szerződésük keretein belül, saját Üzletszabályzatuk szerint forgalmazhatják.

A Forgalmazó Üzletszabályzatában speciális feltételeket határozhat meg, amellyel az Alap Befektetési jegyeinek forgalomképességét korlátozhatja. Az Alapkezelő fenntartja a jogot, hogy a forgalmazási szerződéseken keresztül a további forgalmazók Üzletszabályzatban foglalt kondícióit szabályozza. Felhívjuk tisztelt Befektetőink figyelmét, hogy a Forgalmazó Üzletszabályzatában a befektetők körére vonatkozóan megkötéseket alkalmazhat.

Külföldi forgalmazás:

Az Alap Befektetési jegy sorozatai az Alap passzportálását követően külföldön is elérhetővé válnak. A külföldi forgalmazásra vonatkozó speciális feltételeket jelen Kezelési szabályzat a megfelelő pontokban kiemelve tartalmazza.

**3. A befektetési alapkezelésre, továbbá a befektetési jegyek forgalomba hozatalára és forgalmazására vonatkozó, valamint az alap és a befektető közötti jogviszonyt szabályozó jogszabályok felsorolása**

## Törvények

- 2014. évi XVI. törvény a kollektív befektetési formákról és kezelőikről, valamint egyes pénzügyi tárgyú törvények módosításáról (Kbftv.)
- 2013. évi V. törvény a Polgári Törvénykönyvről (Ptk.)
- 2008. évi XLVII. törvény a fogyasztókkal szembeni tisztességtelen kereskedelmi gyakorlat tilalmáról
- 2007. évi CXXXVIII. törvény a befektetési vállalkozásokról és az árutőzsdei szolgáltatásokról, valamint az általuk végezhető tevékenységek szabályairól
- 2017. évi LIIII. törvény a pénzmosás és a terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról
- 2005. évi XXV. törvény a távértékesítés keretében kötött pénzügyi szolgáltatási szerződésekről
- 2001. évi CXX. törvény a tőkepiacról (Tpt.)
- 1997. évi CLV. törvény a fogyasztóvédelemről

## Kormányrendeletek

- 78/2014. (III. 14.) Korm. rendelet a befektetési alapok befektetési és hitelfelvételi szabályairól
- 79/2014. (III. 14.) Korm. rendelet az ÁÉKBV-alapkezelőre vonatkozó szervezeti, összeférhetetlenségi, üzletviteli és kockázatkezelési követelményekről
- 82/2010. (III. 25.) Korm. rendelet a betéti kamat és az értékpapírok hozama számításáról és közzétételéről
- 153/2009. (VII. 23.) Korm. rendelet a pénzügyi szektorban érvényesülő fogyasztóvédelem hatékonyságának növeléséhez szükséges egyes kérdésekről
- 22/2008. (II. 7.) Korm. rendelet a befektetési szolgáltatási tevékenységet, befektetési szolgáltatási tevékenységet kiegészítő szolgáltatást, valamint árutőzsdei szolgáltatást folytató gazdálkodó szervezet üzletszabályzatának kötelező tartalmi elemeiről
- 284/2001. (XII. 26.) Korm. rendelet a dematerializált értékpapír előállításának és továbbításának módjáról és biztonsági szabályairól, valamint az értékpapírszámla, központi értékpapírszámla és az ügyfélszámla megnyitásának és vezetésének szabályairól

## Pénzügyminiszteri/nemzetgazdasági miniszteri rendeletek

- 16/2017. (VI. 30.) NGM rendelet a befektetési vállalkozás által alkalmazandó termékjövahagyási folyamatról
- 6/2002. (II. 20.) PM rendelet a befektetési szolgáltató, az elszámolóházi tevékenységet végző szervezet és a tőzsde tájékoztatási kötelezettségéről

## Felügyeleti rendeletek

- 46/2018. (XII:17.) MNB rendelet az egyes pénzügyi szervezetek panaszkezelésének formájára és módjára vonatkozó részletes szabályokról



- 45/2018 (XII.17.) a pénzmosás és terrorizmus finanszírozása megelőzéséről és megakadályozásáról szóló törvény végrehajtásának az MNB által felügyelt zolgáltatókra vonatkozó, valamint az Európai Unió és az ENSZ Biztonsági Tanácsa által elrendelt pénzügyi és vagyoni korlátozó intézkedések végrehajtásáról szóló törvény szerinti szűrőrendszer kidolgozásának és működtetése minimumkövetelményeinek részletes szabályairól

#### Európai Unió szabályozás

- Az Európai Parlament és a Tanács 2009. július 13-i 2009/65/EK irányelve az átruházható értékpapírokkal foglalkozó kollektív befektetési vállalkozásokra (ÁÉKBV) vonatkozó törvényi, rendeleti és közigazgatási rendelkezések összehangolásáról (ÁÉKBV-irányelv)
- Az Európai Parlament és a Tanács 2014/65/EU irányelve (2014. május 15.) a pénzügyi eszközök piacairól, valamint a 2002/92/EK irányelv és a 2011/61/EU irányelv módosításáról (MiFID II. irányelv)
- Az értékpapír-finanszírozási ügyletek és az újrafelhasználás átláthatóságáról, valamint a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló 2015. november 25-i 2015/2365 európai parlamenti és tanácsi rendelet
- A BIZOTTSÁG (EU) 2017/565 FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2016. április 25.) a 2014/65/EU európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a befektetési vállalkozások szervezeti követelményei és működési feltételei, valamint az irányelv alkalmazásában meghatározott kifejezések tekintetében történő kiegészítéséről
- Bizottság 583/2010/EU Rendelete (2010. július 1.) a 2009/65/EK európai parlamenti és tanácsi irányelvnek a kiemelt befektetői információk tekintetében, valamint a papírtól eltérő tartós adathordozón vagy weboldalon rendelkezésre bocsátott kiemelt befektetői információk vagy tájékoztató esetében teljesítendő különleges feltételek tekintetében történő végrehajtásáról
- SFDR rendelet (Sustainable Finance Disclosure Regulation): AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2019/2088 RENDELETE (2019. november 27.) a pénzügyi szolgáltatási ágazatban a fenntarthatósággal kapcsolatos közzétételekről
- Taxonómia rendelet: AZ EURÓPAI PARLAMENT ÉS A TANÁCS (EU) 2020/852 RENDELETE (2020. június 18.) a fenntartható befektetések előmozdítását célzó keret létrehozásáról, valamint az (EU) 2019/2088 rendelet módosításáról

A fenti felsorolás nem taxatív jellegű, így a fentiekén túlmenően vannak olyan hatályos jogszabályi rendelkezések, amelyek szabályozzák az alapkezelési tevékenység és a forgalmazási tevékenység belső folyamatait, illetőleg a Felügyelettel szemben fennálló adat-bejelentési, adatszolgáltatási és a felügyeleti hatósági jogkör gyakorlásából eredő egyéb kötelezettségeket.

#### **4. A befektetés legfontosabb jogi következményeinek leírása, beleértve a joghatóságra, az alkalmazandó jogra és bármilyen olyan jogi eszköz meglétére vagy hiányára vonatkozó információkat, amelyek az Alap letelepedése szerinti országban hozott ítéletek elismeréséről és végrehajtásáról rendelkeznek**

A befektetési jegyek nyíltvégű alap által kibocsátott befektetési jegyek, azaz azokat a Befektetők a folyamatos forgalmazás során az Alap futamideje alatt megvásárolhatják (vétet), illetve értékesíthetik (visszaváltás). Ennek feltétele, hogy a Befektető az Alap valamely Forgalmazójánál értékpapírszámlával rendelkezzen. Mivel az Alap hozamot nem fizet, így a Befektető a vételi és a visszaváltási ár közötti

különbözetesen realizálhat nyereségét. A vételi és a visszaváltási megbízás teljesítésére az aktuális (és a jelen Kezelési Szabályzat szerint megállapított) nettó eszközérték alapján kerül sor.

Az értékpapírszámla megnyitására és vezetésére, valamint a vételi, visszaváltási megbízások teljesítésére a Forgalmazók üzletszabályzatának rendelkezései, valamint az abban meghatározott ország jogszabályai az irányadóak.

Jelen Kezelési Szabályzat kiadásakor az Alapkezelő vonatkozó Üzletszabályzata alapján ezen ügyletekre a magyar jog az irányadó, amely azonos az jelen Alapra alkalmazandó joggal.

## **II. A befektetési jegyre vonatkozó információk (sorozatonként)**

### **5. A befektetési jegy ISIN azonosítója**

<b>Sorozat</b>	<b>ISIN</b>
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (A sorozat, HUF)	HU0000709597
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (C sorozat, CZK)	HU0000717400
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (I sorozat, HUF)	HU0000709605
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (P sorozat, PLN)	HU0000712401
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (R sorozat, HUF)	HU0000712260

### **6. A befektetési jegy névértéke**

<b>Sorozat</b>	<b>Névérték</b>
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (A sorozat, HUF)	1 HUF
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (C sorozat, CZK)	1 CZK
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (I sorozat, HUF)	1 HUF
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (P sorozat, PLN)	1 PLN
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (R sorozat, HUF)	1 HUF

### **7. A befektetési jegy devizaneme**

<b>Sorozat</b>	<b>Devizanem</b>
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (A sorozat, HUF)	HUF, azaz magyar forint
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (C sorozat, CZK)	CZK, azaz cseh korona
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (I sorozat, HUF)	HUF, azaz magyar forint
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (P sorozat, PLN)	PLN, azaz lengyel zloty
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (R sorozat, HUF)	HUF, azaz magyar forint

### **8. A befektetési jegy előállításának módja, a kibocsátásra, értékesítésre vonatkozó információk**

A befektetési jegyek előállítása dematerializált formában történik, nem kerülnek fizikai legyártásra (kinyomtatásra). A befektetési jegyek kibocsátását (keletkeztetés) a KELER Központi Értéktár Zrt. végzi az Alapkezelő megbízása alapján. Az Alap befektetési jegyeit a Forgalmazó saját Üzletszabályzata szerint értékesítheti. A befektetési alap által kibocsátott befektetési jegyeket a Befektetők a folyamatos forgalmazás során megvásárolhatják.

### **9. A befektetési jegyre vonatkozó tulajdonjog igazolásának és nyilvántartásának módja**

A befektetési jegyek tulajdonjogának igazolására és nyilvántartásának módjára a Ptk. Hatodik könyve XXXI. Címe és a Tpt. 138.§ - 146.§ rendelkezései az irányadóak.

A Tpt. rendelkezési szerint a dematerializált értékpapír megszerzésére és átruházására kizárólag értékpapírszámlán történő terhelés, illetve jóváírás útján kerülhet sor. A Ptk. alapján a dematerializált értékpapír átruházásához az átruházásra irányuló szerződés vagy más jogcím is szükséges. A Befektetési jegyek tulajdonjogát a Befektető értékpapír-számlavezetője által kiállított számlakivonat igazolja.

Az értékpapír tulajdonosának - az ellenkező bizonyításáig - azt kell tekinteni, akinek számláján az értékpapírt nyilvántartják.

**10. A befektetőnek a befektetési jegy által biztosított jogai, annak leírása, hogy az Alapkezelő hogyan biztosítja a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot, és amennyiben valamely befektető kivételezett bánásmódban részesül, vagy erre jogot szerez, a kivételezett bánásmód leírása, a kivételezett bánásmódban részesülő befektetőtípusok azonosítása, valamint adott esetben ezek az Alaphoz vagy az Alapkezelőhöz fűződő jogi és gazdasági kötődésének leírása; az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

A befektetési jegyek tulajdonosai jogosultak:

- a befektetési jegyeik napi nettó eszközértéken való visszaváltására a forgalmazási helyen az Alap Kezelési Szabályzatában meghatározott feltételek szerint;
- a Kezelési Szabályzat, a Tájékoztató, valamint a Forgalmazó Üzletszabályzatának mindenkor hatályos példányához hozzájutni a Forgalmazó irodáiban;
- az Alapokkal kapcsolatos éves és féléves jelentéseihez hozzájutni a Forgalmazó irodáiban;
- tájékoztatást kérni az Alapok nyereségének összetételéről;

A befektetési jegyek tulajdonosai rendelkeznek mindazon további jogokkal, amelyek a jelen Kezelési Szabályzatban és a Tájékoztatóban, valamint jogszabályban foglaltak.

Az Alapkezelő a Befektetők között különbséget nem tesz, minden Befektető azonos jogokkal rendelkezik. Az Alapkezelő a befektetőkkel való tisztességes bánásmódot továbbá azzal biztosítja, hogy valamennyi Befektető vételi és visszaváltási megbízását azonos feltételek szerint, a jelen Kezelési Szabályzatban meghatározott módon kezeli. Ennek megfelelően az Alap egyetlen befektetője sem részesül kivételezett bánásmódban a többi befektetővel szemben.

### **III. A befektetési alap befektetési politikája és céljai**

**11. A befektetési alap befektetési céljainak, specializációjának leírása, feltüntetve a pénzügyi célokat is (pl.: tőkenövekedés vagy jövedelem, földrajzi vagy iparági specifikáció)**

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép-kelet-európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacra elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket.

**12. Befektetési stratégia, a befektetési alap céljai megvalósításának eszközei**

Az alap kötvénybefektetési elsősorban a devizás állampapírpiacon, valamint a vállalati- és jelzálogkötvénypiacon koncentrálnak. Az alap vásárolhatja a fenti piacokon befektető más befektetési alapok befektetési jegyeit is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a

kötvények feláraiból fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé.

Az alap portfóliójának kialakítása során három fő irányt jelöltünk ki. Az alap befektetések kialakítása során elsősorban az Alapkezelő regionális szaktudását aknázzuk 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 befektetések 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 közti 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 devizakitettséget 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.

Az alap benchmarkja RMAX (Bloomberg ticker: MAX RMAX Index) + 1%.

Az Alap esetében az Alapkezelő csak olyan referenciamutatót (benchmark, referenciaindex) alkalmaz, amelyet olyan referenciamutató-kezelő állít elő, amelyet a 2009/65/EK irányelv 36. cikkében említett nyilvántartásba (ESMA regiszter) felvett, vagy olyan közpolitikai célokat szolgáló referenciamutatót alkalmaz, amelyet közhatalmi szerv állít elő, ezáltal az 596/2014/EU rendelet módosításáról szóló 2016 június 8-i (EU) 2016/1011 európai parlamenti és tanácsi rendelet (Benchmark Rendelet) 2. cikk (2) bekezdése kivont a Rendelet személyi hatálya alól.

**13. Azon eszközkategóriák megjelölése, amelyekbe a befektetési alap befektethet, külön utalással arra vonatkozóan, hogy a befektetési alap számára engedélyezett-e a származtatott ügyletek alkalmazása**  
Az Alap hazai és külföldi állampapírokat, kötvényeket és jelzálogleveleket tart portfóliójában. Az Alap köthet betét és repó ügyleteket, vásárolhat kollektív befektetési értékpapírokat, valamint a származtatott ügyletek alkalmazása is megengedett.

**14. Az egyes portfólióelemek maximális, illetve minimális vagy tervezett aránya**

Az Alap által tartható eszközök, azok tervezett arányai az Alap nettó eszközértékének százalékában:

ESZKÖZKATEGÓRIA	TERVEZETT ARÁNY
Forintban kibocsátott magyar állampapírok és Magyar Állam által garantált más értékpapírok; MNB-kötvények	0-100%
Bankbetét, számlapénz és REPO ügyletek (forint és deviza)	0-40%
Egyéb hitelviszonyt megtestesítő – hitelintézet, gazdálkodó szervezet vagy önkormányzat által kibocsátott – értékpapírok.	0-100%
ezen belül:	
Strukturált kötvények	0-20%
Átváltható kötvények	0-20%
EU vagy OECD vagy G20 országokban bejegyzett jelzalog-hitelintézet által kibocsátott jelzaloglevél.	0-100%
Az alapdevizától eltérő devizában kibocsátott állampapírok és államilag garantált értékpapírok	0-100%
Hazai és külföldi kollektív befektetési értékpapírok és ETF-ek.	0-10%
Nem befektetési kategóriájú értékpapírok (kivéve a Magyar Állam által kibocsátott vagy garantált értékpapírokat)	0-40%
Alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök	0-100%

**15. A befektetési politika minden esetleges korlátozása, valamint bármely olyan technika, eszköz vagy hitelfelvételi jogosítvány, amely a befektetési alap kezeléséhez felhasználható, ideértve a tőkeáttétel alkalmazására, korlátozására, a garanciák és eszközök újbóli felhasználására vonatkozó megállapodásokat és az alkalmazható tőkeáttétel legnagyobb mértékét**

Az Alapra vonatkozó általános befektetési korlátozások

*A 78/2014. kormányrendelet 14. §-a alapján:*

- (1) Az Alapkezelő az Alap saját tőkéjét nem fektetheti be az Alap által kibocsátott Befektetési Jegybe.
- (2) Az Alapkezelő az Alap részére nem vásárolhat
  - a) saját maga által kibocsátott értékpapírt;
  - b) az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásai által kibocsátott értékpapírt, a nyilvános árjegyzéssel rendelkező értékpapírok kivételével, ideértve a tőzsdére bevezetendő értékpapírokat.
- (3) Az Alap nem vásárolhat az Alapkezelő tulajdonában lévő pénzügyi eszközöket, és nem értékesíthet pénzügyi eszközt az Alapkezelő részére.
- (4) Az Alapnak az Alapkezelő kapcsolt vállalkozásaival kötött, valamint az Alapkezelő által kezelt egyéb kollektív befektetési formák, valamint portfóliók egymás közötti ügyletei esetén az ügylet kötésekor érvényben lévő piaci árat dokumentálni kell.

Befektetési korlátok a befektetési alap eszközeihez viszonyítva

*A 78/2014. kormányrendelet 8.-11. §-ai alapján:*

- (1) Az ÁÉKBV eszközeinek legfeljebb
  - a) 10 százalékát fektetheti be ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzügyi eszközökbe,
  - b) 20 százalékát fektetheti egyazon hitelintézet betéteibe.
- (2) Az ÁÉKBV OTC származtatott ügylet alapján másik féllel szembeni partnerkockázati kitettsége nem haladhatja meg eszközeinek 5 százalékát, illetve, amennyiben az ügyletben részt vevő másik fél egy, a 2. § (1) bekezdés f) pontjában meghatározott hitelintézet, eszközeinek 10 százalékát.

- (3) Nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 40 százalékát azon kibocsátók átruházható értékpapírjainak és pénzüpiaci eszközeinek összértéke, amelyekben az ÁÉKBV által történő befektetések értéke egyenként meghaladja az ÁÉKBV eszközeinek 5 százalékát. Ez nem vonatkozik a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekben elhelyezett betétekre, illetve a prudenciális felügyelet hatálya alatt álló hitelintézetekkel lebonyolított OTC származtatott ügyletekre.
- (4) Az (1) bekezdésben meghatározott egyedi, kibocsátókra vonatkozó korlátoktól függetlenül az ÁÉKBV-nek egy intézménnyel szembeni, az adott intézmény által kibocsátott átruházható értékpapírokba vagy pénzüpiaci eszközökbe történő befektetésekből, az adott intézménnyel elhelyezett betétekből, és az adott intézménnyel kötött OTC származtatott ügyletekből eredő összevont kockázati kitettsége nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 20 százalékát.
- (5) Az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott korláttal szemben 35 százalékos korlát alkalmazható abban az esetben, ha az átruházható értékpapírok vagy pénzüpiaci eszközök kibocsátója vagy garanciavállalója egy tagállam, annak helyi hatósága, harmadik ország, vagy olyan nemzetközi közjogi szerv, amelynek egy vagy több EGT-állam is tagja. Ezen értékpapírokat és pénzüpiaci eszközöket a (3) bekezdésben említett 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- (6) Az (1) bekezdés a) pontjában meghatározott korláttal szemben 25 százalékos korlát alkalmazható Magyarországon székhellyel rendelkező jelzálog-hitelintézet által kibocsátott jelzáloglevelek esetében, továbbá olyan kötvények esetében, amelyek kibocsátója egy EGT-államban székhellyel rendelkező és jogszabálynál fogva a kötvénytulajdonosok érdekeinek védelmére létrehozott különleges állami felügyelet hatálya alatt álló hitelintézet, feltéve, hogy ez utóbbinak a kötvények kibocsátásából befolyt összegeket jogszabálynál fogva olyan eszközökbe kell befektetni, amelyek a kötvények futamideje alatt mindvégig alkalmasak a kötvényekhez rendelt követelések kielégítésére, és amelyeket a kibocsátó felszámolása esetén első helyen a tőke visszatérítésére és a felhalmozott kamat kifizetésére kell felhasználni. Amennyiben az ÁÉKBV eszközeinek több mint 5 százalékát fekteti az e bekezdés hatálya alá tartozó, egy kibocsátó által kibocsátott értékpapírokba, ezeknek a befektetéseknek az összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 80 százalékát. Ezen értékpapírokat és pénzüpiaci eszközöket a (3) bekezdésben említett 40 százalékos korlát alkalmazása szempontjából nem kell figyelembe venni.
- (7) Az (1)–(6) bekezdésben előírt korlátokat nem lehet összevonni, így az ugyanazon kibocsátó által kibocsátott átruházható értékpapírokba és pénzüpiaci eszközökbe, illetve az ilyen vállalkozásnál elhelyezhető betétekbe és származtatott eszközökbe történő befektetések nem haladhatják meg az ÁÉKBV eszközeinek 35 százalékát.
- (8) Az olyan társaságok, amelyek az összevont (konszolidált) éves beszámoló elkészítése szempontjából vagy az elfogadott nemzetközi számviteli szabályokkal összhangban egy vállalkozáscsoporthoz tartoznak, az e §-ban említett korlátok számítása céljából egy személynek minősülnek, azzal, hogy az ugyanazon vállalkozáscsoport átruházható értékpapírjaiba és pénzüpiaci eszközeibe történő befektetések összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 20 százalékát.
- (9) Az (1) bekezdés a) pontjában megállapítottal szemben 20 százalékos korlát alkalmazandó abban az esetben, ha az ÁÉKBV befektetési politikájának célja olyan részvény-, vagy kötvényindex összetételének leképezése, ahol az index összetétele kellő mértékben diverzifikált, megfelelő viszonyítási eszközt jelent azon a piacon, amelyre vonatkozik, és az értékének alakulását a nyilvánosság számára is követhető módon közzéteszik.
- (10) Az (9) bekezdésben megállapított korlát helyett 35 százalékos korlát alkalmazható egy kibocsátó tekintetében, amennyiben az erőteljesen meghatározó az érintett szabályozott piacok és indexek esetében.
- (11) Az (1)–(8) pontokban szereplő korlátoktól eltérően az ÁÉKBV a Felügyelet engedélyével eszközeinek akár 100 százalékáig fektethet be olyan, különböző átruházható értékpapírokba és pénzüpiaci eszközökbe, amelyeket valamely EGT-állam, annak önkormányzata, harmadik ország, illetve olyan nemzetközi szervezet bocsátott ki vagy garantál, amelynek egy vagy több tagállam is

tagja. A Felügyelet eltérést engedélyezhet, ha az ÁÉKBV befektetői a 8. § szerinti korlátokat alkalmazó ÁÉKBV befektetőivel azonos szintű védelemben részesülnek, és az ÁÉKBV legalább hat különböző forgalomba hozatalból származó értékpapírral rendelkezik, és eszközeinek legfeljebb 30 százalékát fekteti egy adott sorozatba tartozó értékpapírba.

- (12) Az ÁÉKBV kezelési szabályzatában, jelentéseiben, és minden egyéb kereskedelmi kommunikációjában fel kell hívni a figyelmet az (11) bekezdés szerinti engedélyre, és meg kell nevezni azokat az értékpapírokat kibocsátó vagy garantáló államokat, önkormányzatokat vagy nemzetközi szervezeteket, amelyeknek az értékpapírjaiban az ÁÉKBV eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti.
- (13) Az ÁÉKBV eszközeinek legfeljebb 20 százalékát fektetheti a rendelet 2. § (1) bekezdés e) pontjában szabályozott, egy adott ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjaiban, vagy egyéb kollektív befektetési forma értékpapírjába.
- (14) Nem ÁÉKBV-nek minősülő befektetési alap befektetési jegyeinek, és egyéb kollektív befektetési értékpapíroknak az összértéke nem haladhatja meg az ÁÉKBV eszközeinek 30 százalékát.
- (15) Ha az ÁÉKBV más olyan kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírba fektet be, amelyet közvetlenül vagy meghatalmazás alapján az adott ÁÉKBV alapkezelője, vagy azzal szoros kapcsolatban lévő másik befektetési alapkezelő kezel – ideértve azt, amikor a befektetési alapkezelő alvállalkozóként kezeli az adott kollektív befektetési formát –, a befektetéssel, illetve annak megszüntetésével kapcsolatosan az adott ÁÉKBV-re eladási és visszaváltási jutalék nem terhelhető.
- (16) Ha az ÁÉKBV eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, köteles közölni a tájékoztatójában a saját kezelési díja mellett a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértékét. Az ÁÉKBV éves jelentésében közzé kell tenni továbbá – a saját kezelési díja mellett – a tényleges befektetésként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő befektetési alapkezelési díjak legnagyobb mértékét.

#### Befektetési korlátok a megengedett eszközök oldaláról

*A 78/2014. kormányrendelet 12. §-a alapján:*

- (1) Az ÁÉKBV egyetlen kibocsátóban sem szerezhet minősített befolyást, illetve nyilvánosan működő részvénytársaságban nem szerezhet nyilvános vételi ajánlattételi kötelezettséget megalapozó befolyást.
- (2) Az (1) bekezdésben meghatározottakon kívül az ÁÉKBV egy kibocsátó szavazásra nem jogosító részvényeinek legfeljebb 10 százalékát,
  - a) egy kibocsátó hitelviszonyt megtestesítő értékpapírjainak legfeljebb 10 százalékát,
  - b) egy másik ÁÉKBV kollektív befektetési értékpapírjainak vagy más kollektív befektetési forma kollektív befektetési értékpapírjainak legfeljebb 25 százalékát,
  - c) egy kibocsátó intézmény pénzügyi eszközeinek legfeljebb 10 százalékát
  - d) szerezheti meg.
- (3) A (2) bekezdésben meghatározott korlátok figyelmen kívül hagyhatók a megszerzés időpontjában, amennyiben a hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vagy pénzügyi eszközök bruttó értékét vagy a forgalomba hozandó értékpapírok nettó értékét ebben az időpontban nem lehet meghatározni.
- (4) Nem kell figyelembe venni az (1) és (2) bekezdésben szereplő korlátokat:
  - a) az EGT-állam vagy annak önkormányzata által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
  - b) a harmadik ország által forgalomba hozott vagy garantált átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében,
  - c) az olyan nyilvános nemzetközi szervezetek által forgalomba hozott átruházható értékpapírok és pénzügyi eszközök esetében, amelyeknek egy vagy több EGT-állam a tagja,
  - d) a harmadik országban bejegyzett olyan társaság részvényei vonatkozásában, amely elsősorban az adott államban székhellyel rendelkező kibocsátók értékpapírjaiban fektet be, amennyiben az adott

állam törvényei értelmében az ilyen tulajdon az egyetlen lehetséges módja annak, hogy az ÁÉKBV az adott állam területén lévő kibocsátók értékpapírjaiba fektessen.

- (5) A (4) bekezdés d) pontjában meghatározott eltérés kizárólag akkor alkalmazható, ha a harmadik ország területén lévő vállalkozás befektetési politikája megfelel az ÁÉKBV befektetési korlátainak, és azok túllépése szabályozásának.

Az Alap tőkeáttételt csak a törvényben megengedett korlátokon belül vehet fel: A befektetési alap teljes nettósított kockázati kitettsége nem haladhatja meg a befektetési alap nettó eszközértékének a kétszeresét, azaz az Alap felvehető tőkeáttétel maximális értéke 2. Az Alap befektetési politikája további korlátozásokat nem tartalmaz.

#### **16. A portfólió devizális kitettsége**

Alapdevizától eltérő devizában denominált eszközök aránya: 0-100%

#### **17. Ha a tőke-, illetve hozamígéret a befektetési alap befektetési politikájával van alátámasztva, akkor a mögöttes tervezett tranzakciók leírása**

Nem alkalmazandó.

#### **18. Hitelfelvételi szabályok**

Az Alap eszközeinek 10 százaléka erejéig vehet fel hitelt 3 hónapnál rövidebb futamidőre. Az Alap jogosult a hitelfelvételhez óvadékot nyújtani. Az Alap kötvényt, más hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt nem bocsáthat ki. A 78/2014. kormányrendelet alkalmazása során nem minősül hitelfelvételnek az Alapot terhelő fizetési kötelezettségre vonatkozó, a forgalmazó által biztosított, legfeljebb 15 napos halasztott pénzügyi teljesítés lehetősége.

Az Alap nem nyújthat pénzkölcsönt, nem vállalhat kezességet. Ez a tilalom nem vonatkozik a maradéktalanul még ki nem fizetett pénzügyi eszközök vásárlására.

Az Alap nem köthet fedezetlen eladási ügyleteket.

Az Alap jogosult az eszközei terhére származtatott ügyleteihez óvadékot nyújtani.

#### **19. Azon értékpapírokat kibocsátó vagy garانتáló államok, önkormányzatok vagy nemzetközi szervezetek, amelyeknek az értékpapírjaiba az alap eszközeinek több mint 35 százalékát fekteti**

Az EU, az OECD vagy a G20 országai.

#### **20. A leképezett index bemutatása és az egyes értékpapírok indexbeli súlyától való eltérésének maximális nagysága**

Nem alkalmazandó.

#### **21. Azon befektetési alap befektetési politikája, amelybe a befektetési alapba fektető befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát meghaladó mértékben kíván befektetni**

Nem alkalmazandó.

#### **22. A cél-ÁÉKBV, illetve annak részalapjának megnevezése**

Nem alkalmazandó.

#### **23. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk, így pl. a mögöttes alapok letelepedésére vonatkozó információk, amennyiben az ABA alapok alapja**

A 78/2014. kormányrendelet 2. § (1) c. pontjának eleget téve jelen Kezelési szabályzat 2. melléklete tartalmazza azon tőzsdék és kereskedési platformok listáját, amelyeken jegyzett vagy forgalmazott átruházható értékpapírokba és pénzügyi eszközökbe az Alap harmadik ország piacán befektethet.



#### A fenntarthatósági kockázatok befektetési döntésekbe való integrálása:

Az Alapkezelő az Alap vagyongazdálkodása során saját belső módszertana alapján értékeli a potenciális befektetési instrumentumokat, mely értékelés kiterjed a releváns kockázatokra és azok kezelésére is. Az Alapkezelő a fenntartható befektetési elveit a Fenntarthatósági Politikájában írja le, mely előírja a hosszútávon fenntartható fejlődési célok mentén a releváns kockázatok feltárását és a befektetési döntések során való figyelembevételét. A vagyongazdálkodási döntések során a felelős portfóliómenedzserek áttekintik a potenciális befektetési instrumentumok esetében rendelkezésre álló fenntarthatósági kockázati értékelések eredményét. A kockázatkezelés részeként a fenntarthatósági kockázatok a többi befektetési kockázattal együtt mérlegelésre kerülnek a várható hozamok mértékével és azok fenntarthatóságával összevetve. Amennyiben az Alapkezelő Fenntarthatósági Politikája olyan kizárási elveket határoz meg, amely alapján a megcélzott befektetési eszköz nem preferált, akkor befektetésre csak a Fenntarthatósági Politikában meghatározott korlátozások mentén kerülhet sor. Amennyiben az Alap befektetési politikája olyan fenntarthatósági kockázati profilt határozott meg, amely kizárja bizonyos mértékűt meghaladó fenntarthatósági kockázatok felvállalását vagy kifejezetten a fenntarthatóság előmozdítását célozza meg, akkor a vagyongazdálkodási döntések során egy adott instrumentum fenntarthatósági kockázata vagy a teljes portfólió fenntarthatósági kockázatához való hozzájárulása mindenképpen mérlegelésre kerül és ez adott esetben teljesen vagy részben korlátozhatja az egyes eszközökbe irányuló tényleges befektetések mértékét.

#### **24. Származtatott ügyletekkel kapcsolatos információk**

Jelen Kezelési szabályzatban származékos ügylet alatt értendők az értékpapírokra, értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származékos termékekre kötött határidős, deviza határidős ügyletek, opciós és kamatsere-ügyletek, kivéve az állampapírra kötött REPO és fordított REPO ügyletek. Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet a törvényi előírások betartásával köthet. A származtatott ügylet értéke nyilvános árinformáció alapján a nettó eszközérték-számítás gyakoriságának megfelelően megállapítható, továbbá a származtatott ügylet - figyelembe véve a befektetési jegyek visszaváltási feltételeit - kellő időben a megfelelő piaci áron lezárható, elszámolható.

A Kbftv. befektetési jegy sorozatokra vonatkozó rendelkezései értelmében az Alapkezelő az Alap egyes eszközeit a befektetési jegy sorozatok közt megoszthatja azon devizakockázat fedezésére szolgáló ügyletek esetében, amelyek célja az Alap adott sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatának csökkentése.

##### **24.1. Származtatott ügyletek alkalmazása esetén arra vonatkozó információ, hogy a származtatott ügyletek alkalmazására fedezeti célból vagy a befektetési célok megvalósítása érdekében van lehetőség**

Az Alap származékos ügyleteket használ fedezeti célból, valamint a portfólió hatékony kezelésének céljából, a befektetési célok elérésének érdekében.

Az Alap a C és P sorozatainak az alapdevizával szembeni devizakockázatának csökkentése céljából fedezeti ügyleteket is köthet.

##### **24.2. A származtatott termékek, illetve a származtatott ügyletek lehetséges köre**

Az Alap az alábbi eszközökre szóló származtatott ügyleteket köthet:

- a) értékpapírok
- b) értékpapírokon alapuló tőzsdei szabványosított származtatott termékek
- c) kamatláb
- d) deviza
- e) árupiaci termékek, feltéve, hogy a származtatott ügylet nem zárulhat fizikai teljesítéssel

A származtatott ügyletek lehetnek opciós ügyletek, tőzsdei határidős ügyletek, tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek, valamint kamatlábderivatívok.

**24.3. Azon jogszabályhely megjelölése, amelynek alapján a befektetési alap eltérési lehetőséggel élt**  
Nem alkalmazandó.

#### **24.4. A származtatott ügylettel kapcsolatos befektetési korlátok**

Az Alapkezelő az Alap devizás sorozatainak az Alap alapdevizájával szembeni devizakockázatát a csak erre a sorozatra allokkált deviza határidős ügyletekkel minimalizálja (CZK és PLN devizanemű sorozatokra rendre CZKHUF és PLNHUF fedezeti ügyletek értendők). A megkötött határidős ügylet adott napi eredménye az előző napi eredménnyel korrigálva részt képez a fedezendő sorozat adott napi nettó eszközértékében. Az Alapkezelő vállalja, hogy a fedezettség mértékét az adott sorozat eszközértékének arányában a hatékony fedezésnek minősülő 90% és 110% korlátok között tartja.

*A 78/2014. kormányrendelet 7. §-a alapján:*

- (1) Amennyiben az ÁÉKBV-alapkezelő az általa kezelt ÁÉKBV részére származtatott ügyleteket is kíván kötni, az ÁÉKBV-alapkezelőnek olyan kockázatkezelő eljárást kell alkalmaznia, amely bármikor lehetővé teszi a származtatott ügyletekben lévő pozíciók kockázatának és az ÁÉKBV teljes kockázatához való hozzájárulásának nyomon követését és mérését; továbbá eljárást kell alkalmaznia az OTC származtatott ügyletek értékének pontos és független méréséhez.
- (2) Az ÁÉKBV-alapkezelő rendszeresen közli a Felügyelettel a származtatott eszközök típusaira, a kockázatokra, a mennyiségi korlátokra vonatkozó információkat, valamint a kezelésében lévő minden egyes ÁÉKBV vonatkozásában a származtatott eszközökkel lebonyolított ügyletekkel kapcsolatos kockázatok becsléséhez kiválasztott módszereket. A Felügyelet ezeket az adatokat összesítve hozzáférhetővé teszi az Európai Rendszerkockázati Testület és az Európai Értékpapírpiac-felügyeleti Hatóság számára.
- (3) A hatékony portfólió-kezelés érdekében – a Felügyelet által megállapított feltételekkel és korlátok között – az ÁÉKBV az átruházható értékpapírokra és pénzügyi eszközökre vonatkozó technikákat és eszközöket alkalmazhat. A származtatott ügyletek kötésének feltétele, hogy azok a portfólió hatékony kezelésének célját szolgálják. A származtatott eszközök alkalmazása nem járhat az e rendeletben vagy az ÁÉKBV kezelési szabályzatában megállapított befektetési szabályok és korlátok megsértésével.
- (4) Az ÁÉKBV-nek a származtatott ügyletekkel szembeni teljes (nettó) kitétsége nem haladhatja meg az ÁÉKBV nettó eszközértékének mértékét. A kitétség számítása során figyelembe kell venni az ügyletek alapjául szolgáló eszközök aktuális piaci értékét, az ügyletben részt vevő másik fél kockázatát (partnerkockázat), a jövőben esedékes piaci mozgások feltételezhető alakulását és az ügyletek lezárására rendelkezésre álló időt.
- (5) Az ÁÉKBV-nek a származtatott ügyletek alapjául szolgáló egyes eszközökben meglévő kockázati kitétsége – figyelembe véve az adott eszközre vonatkozó származtatott ügyletekben megtestesülő nettósított kockázati kitétséget is – nem haladhatja meg az e rendeletben az adott eszközre megállapított befektetési korlátokat. E szabály alkalmazása során nem kell figyelembe venni az indexhez kötött származtatott ügyleteket, ugyanakkor figyelembe kell venni azt, ha egy átruházható értékpapír vagy pénzügyi eszköz származtatott eszközt tartalmaz.

#### **24.5. Az egyes eszközökben meglévő pozíciók nettósítási szabályai**

Az Alap egyes eszközökben meglévő pozícióinak nettósítási szabályai a következők:

Az Alapkezelő az Alap devizában, illetve befektetési eszközben meglévő nem származtatott hosszú (rövid) pozícióját az ugyanezen devizán, illetve befektetési eszközön alapuló rövid (hosszú) származtatott pozíciójával szemben, valamint a származtatott - ugyanazon alapul szolgáló eszközben meglévő - hosszú és rövid pozíciókat egymással szemben nettósíthatja.

Ugyanazon alapul szolgáló értékpapíron meglévő pozíciók az alábbi feltételek egyidejű teljesülése esetén nettósíthatók:

- az értékpapírok kibocsátói, a névleges kamatláb, a lejárat időpontja megegyeznek, és

- az értékpapírok ugyanazon devizában denomináltak.

Az átváltható értékpapír pozíciója nem nettósítható olyan értékpapír ellentétes pozíciójával, amelyre az értékpapír átváltható.

Az Alapban a devizák, az azonos jogokat megtestesítő értékpapírok, valamint az azonos devizára, illetve befektetési eszközre és lejáratra szóló határidős ügyletek, opciók, opciós utalványok hosszú (rövid) pozícióinak a rövid (hosszú) pozíciókkal szembeni többlete az adott befektetési eszköz nettó pozíciója, mely nettó pozíciók abszolút értékeinek összege nem haladhatja meg az Alap saját tőkéjének kétszeresét.

Az Alap teljes nettósított kockázati kitettségére vonatkozó limitnek való megfelelés szempontjából figyelmen kívül hagyhatóak az olyan – devizakockázat fedezésére szolgáló – ügyletek, amelyek célja az Alap C és P sorozata devizakockázatának csökkentése az Alap befektetési politikájának megfelelően.

#### **24.6. Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelése**

Az indexekben, egyéb összetett eszközökben meglévő pozíciók kezelésének szabályait a 78/2014. kormányrendelet 22. §-a tartalmazza.

#### **24.7. Az értékeléshez felhasználni kívánt árinformációk forrása**

A tárgy napi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett tárgy napi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötési ár különbségén kell értékelni. Ennek hiányában az Alapkezelő Értékelési politikája irányadó, melyet a Letétkezelő figyelembe vesz az eszközök értékelésénél.

**24.8. Amennyiben azon származtatott ügylet jellemzői, amelybe a befektetési alap befektet, különböznek a jogszabály által a származtatott ügyletekre vonatkozóan meghatározott általános jellemzőktől, az erre vonatkozó figyelemfelhívás, meghatározva az adott származtatott ügylet jellemzőit és kockázatát**

Nem alkalmazandó.

#### **24.9. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

### **25. Ingatlanalapra vonatkozó speciális rendelkezések**

Nem alkalmazandó.

#### **25.1. Annak megjelölése, hogy hozamtermelő vagy értéknövekedési céllal kiválasztandó ingatlanokba fektet az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

#### **25.2. Annak megjelölése, hogy milyen funkciójú (lakás, kereskedelmi, ipari stb.) ingatlanokba fektet az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

#### **25.3. Annak megjelölése, hogy mely országokban fektet be az ingatlanalap**

Nem alkalmazandó.

#### **25.4. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma összegszerűen**

Nem alkalmazandó.

**25.5. Egy ingatlan, illetve ingatlanhoz kapcsolódó vagyoni értékű jog értékének maximuma az összes eszközhöz viszonyítottan**

Nem alkalmazandó.

**25.6. Az építés alatt álló ingatlanok maximum aránya**

Nem alkalmazandó.

**25.7. Az ingatlanalapra háruló kockázatok**

Nem alkalmazandó.

**25.8. Az ingatlanalapra háruló kockázatok kezelésének módja, a kockázatkezelés stratégiája és megvalósításának főbb elvei**

Nem alkalmazandó.

**25.9. Az alap nyilvántartásba vételét megelőző forgalomba hozatal kapcsán történt apportálás esetén az apportálandó ingatlanok részletes bemutatása**

Nem alkalmazandó.

## **IV. A kockázatok**

### **26. A kockázati tényezők bemutatása**

**Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésből adódó kockázatokat, illetve az abból adódó esetleges károkat kizárólag a Befektetők viselik.**

Az Alap befektetési jegyeibe történő befektetés az pénz- és tőkepiacok jellegéből adódóan kockázatos. Mivel a befektetések kockázatából adódó veszteségek viselői teljes mértékben a Befektetők, a befektetési kockázatok felmérése, mérlegelése és felvállalása a Befektető feladata. Az alábbiakban – nem kizárólagos jelleggel – az Alap befektetési jegyeibe történő befektetésekből eredő kockázati tényezőkre kívánjuk felhívni a figyelmet.

#### **Az Alap Befektetési jegyei folyamatos forgalmazásának felfüggesztése**

Az Alap folyamatos forgalmazásának felfüggesztése esetén az alap befektetőinek nem áll módjában, a felfüggesztés ideje alatt a meglévő befektetési jegyeiket visszaváltani, illetve új befektetési jegyeket vásárolni az alapból A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának, illetve a folyamatos forgalmazás felfüggesztésének szabályait a Kezelési Szabályzat 43. pontja tartalmazza.

#### **Politikai, gazdasági környezet**

A cél-országok, - amelyekbe az Alap befektetési irányulnak - mindenkori politikai stabilitása, helyzete időről-időre megváltozhat. Az egyes országok kormányai hozhatnak olyan döntéseket, melyek negatívan befolyásolhatják az Alap működése során ezen országokban megszerzett befektetéseinek értékét, és az ezen befektetések nyilvántartására szolgáló valuták forinttal szembeni árfolyamát. A magyar illetve a külföldi kormányok, valamint az egyes cél-országok nemzeti bankjainak politikája és intézkedései jelentős hatással lehetnek az Alap eszközei hozamára és az üzleti életre általában, így azon társaságok teljesítményére is, amelyek által kibocsátott értékpapírok időről-időre az Alap portfóliójában szerepelhetnek. A cél-országok gazdasági növekedése, külgazdasági pozíciója, árfolyampolitikája, költségvetési hiányának mértéke és kamatszintje az Alap nettó eszközértékét befolyásolja, és így kedvezőtlenül is érintheti.

### Infláció, kamatlábak

Mivel az Alap értékpapír portfóliójában hitelviszonyt megtestesítő és egyéb kamatjellegű jövedelmet nyújtó értékpapírok is kaphatnak helyet, így az általuk nyújtott hozam jelentősen befolyásolja az Alap által elért eredményt. Ezen instrumentumok hozama azonban mindig a piaci kamatlábaktól függ, amelyek viszont részben az inflációs várakozásokkal összhangban alakulnak. Az Alap nettó eszközértékére a kamatlábak változása kedvezőtlen hatással is lehet.

### Értékpapír kibocsátók

Az Alap portfóliójában lévő értékpapírok kibocsátói – kedvezőtlen esetekben - rossz gazdasági eredményeket produkálhatnak, csőd, vagy felszámolási eljárás alá kerülhetnek, amely az Alap portfólióját és a Befektetőket a hozamok elmaradása, árfolyamveszteség, vagy alacsony piaci érték formájában hátrányosan érintheti.

#### Adózási kockázat

A befektetési jegyekre vonatkozó személyi jövedelemadó szabályok és a befektetési alapok adózására vonatkozó előírások a jövőben változhatnak. Az Alap ki van téve az esetlegesen bekövetkező adópolitikai változásoknak (pl.: adóemelés, új adónem bevezetése)

### Likviditási kockázat

Bár a nemzetközi befektetési környezet az általános globalizáció eredményeképpen alapvetően az értékpapír piacok likviditási helyzetének növekedése irányába hat, a magyar értékpapírpiac likviditása még nem éri el a fejlett tőkepiacok szintjét. A portfólió egyes elemeinek értékesítése - főleg a hosszabb lejáratú kötvények esetében - nehézségekbe ütközhet, illetve csak kedvezőtlen árfolyamon lehetséges. A likviditási kockázat az Alap szabad pénzeszközeinek befektetése esetén is korlátozó tényező lehet. Emellett az értékpapírok árát az erősen ingadozó piaci kereslet és kínálat fokozottan képes befolyásolni, ami az Alap nettó eszközértékén keresztül hat a Befektetési jegyek árfolyamára. A likviditás hiány az Alapra kedvezőtlen hatást gyakorolhat, amelynek mértéke mindig az aktuális tőkepiaci helyzet függvénye.

### Árazási kockázat

A befektető a befektetési jegyekre irányuló megbízás leadásakor nem ismeri annak teljesítéskori árfolyamát.

### Származékos ügyletek

Az Alapkezelő az Alap nevében származtatott ügyletet kizárólag a Kezelési szabályzatban megfogalmazott befektetési célok elérése érdekében köthet, befektetési eszközre. A származékos ügyletek jellegükénél fogva sokkal magasabb kockázatokat hordoznak magukban, amely kockázatok megfelelő befektetési technikákkal csökkenthetőek, azonban teljes mértékben ki nem zárhatóak.

### Devizaárfolyam kockázat

Az egyes devizák egymáshoz viszonyított árfolyama a gazdasági-, illetve a mindenkori kereslet-kínálati viszonyok következtében változik. Ennek következtében az érintett Alapok eszközeinek az egyes devizákban kifejezett értéke az alapdevizára konvertálva az adott deviza és az alapdeviza közötti árfolyam ingadozásától függően változhat. Ezáltal a Befektetési jegyeket megvásárló Befektetőknél bizonyos esetekben az Alap portfólióját alkotó egyedi értékpapírok devizanemeinek az Alap alapdevizájával szemben meghatározott árfolyam-ingadozásának kockázatával kell szembenéznük.

### Részvény árfolyamok alakulása

A nemzetközi és hazai értékpapíri piacokat időnként nagymértékű árfolyam-ingadozások jellemzik, amelyek az Alap nettó eszközértékét kedvezőtlen is befolyásolhatják. A részvényeken elérhető árfolyam-nyereséggel az Alap által elért hozam rendkívüli módon megnövekedhet, de számolni kell - a legkörülmétektöbb elemzések ellenére is -, az esetleges részvényárfolyam-veszteséggel, amely negatívan befolyásolhatja az Alap jövedelmezőségének alakulását. Az Alapkezelő fedezeti ügyletek alkalmazásával a kedvezőtlen hatásokat mérsékelheti.

#### Partner kockázat

Fennáll annak a veszélye, hogy a megkötött származékos és egyéb ügyletek esetén, a partner nem teljesíti vagy nem tudja teljesíteni az ügylet során a kötelezettségeit.

#### Alap megszűnésének kockázata

A nyilvános nyílt végű befektetési alapot az alapkezelő köteles megszüntetni, amennyiben az alap saját tőkéje három hónapon keresztül átlagosan nem éri el a húszmillió forintot.

#### Fenntarthatósági kockázat

A fenntarthatósági kockázat olyan környezeti, társadalmi vagy irányítási esemény vagy körülmény, melynek bekövetkezése, illetve fennállása tényleges vagy potenciális, lényeges negatív hatást gyakorolhat a befektetés értékére. Ilyen fenntarthatósági kockázatok például a klíma kockázat, az átállási kockázat vagy a fosszilis energiahordozók miatti extra kiadások.

### **26.1. Az Alap likviditási kockázatának kezelése, visszaváltási jogok és a befektetőkkel kötött visszaváltási megállapodások leírása**

Az Alapkezelő az Alap vonatkozásában likviditáskezelési rendszert alkalmaz, hogy nyomon követhesse az Alap likviditási kockázatát, valamint, hogy az Alap befektetéseinek likviditási profilja megfeleljen az Alap kötelezettségeinek.

Az Alapkezelő rendszeresen stressztesztet végez mind rendes, mind rendkívüli likviditási feltételek mellett, ami lehetővé teszi számára, hogy értékelje és nyomon kövesse az Alap likviditási kockázatát.

A Befektetőkkel vételi és visszaváltási megbízásra szóló megállapodást kizárólag a Forgalmazó köt. Az Alap nyíltvégű befektetési alap, így az Alap Befektetési jegyeit a Befektetők a folyamatos forgalmazás során – a jelen Kezelési szabályzatában foglalt szabályok és a Forgalmazóval megkötött megbízási szerződés, valamint a Forgalmazó Üzletszabályzata szerint – megvásárolhatják, továbbá a Befektetési jegyeket visszaválthatják. Az Alapkezelő Forgalmazóként is eljárhat, ebben az esetben a megbízások teljesítéséről a hatályos jogszabályok szerint értesíti a Befektetőket.

A megbízások teljesítésének visszaigazolása tartalmazza a befektetési jegyekre vonatkozó vételi- és visszaváltási megbízás alapvető információit, legalább a következőket:

- az Alapkezelő azonosító adatai
- a Befektető azonosító adatai
- a megbízás befogadásának napja és ideje
- a megbízás teljesítésének napja
- az Alap azonosító adatai
- a befektetett/visszaváltott összeg
- a forgalmazási jutalék értéke

## V. Az eszközök értékelése

### **27. A nettó eszközérték megállapítása, közzétételének helye és ideje, a hibás nettó eszközérték számítás esetén követendő eljárás**

Az Alap nettó eszközértékének számítása és közzététele a *Kbftv. 62.§ és 124. § - 126. §-a* alapján történik.

Az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket minden forgalmazási napra befektetési jegy sorozatonként meg kell állapítani és az Alapkezelő ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)) honlapján közzé kell tenni, valamint a Forgalmazó honlapján a Befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni.

Az Alap nettó eszközértékének számítása az adott Alap portfóliójában lévő értékpapírok piaci árfolyamának, valamint a likvid eszközök értékének és az Alapot terhelő költségeknek és kötelezettségeknek figyelembevételével történik.

A nettó eszközérték számításokat a Letétkezelő végzi minden forgalmazási napra. A Letétkezelő elvégzi az eszközök és kötelezettségek értékelését, és meghatározza az Alap összesített és az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértékét a jogszabályoknak és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően. A tárgynapra (T nap) vonatkozó nettó eszközérték kiszámítása és közzététele a tárgynapot (T nap) követő forgalmazási napon (T+1 nap) történik. A számítás során a Letétkezelő a tárgynapi (T nap) illetve a lehető legfrissebb piaci árfolyam-információk felhasználásával végzi el az értékelést.

A Letétkezelő a tárgynapra (T nap) vonatkozóan az Alap egy darab Befektetési jegyére jutó nettó eszközértéket úgy határozza meg, hogy az Alap - a tárgynapi (T nap) Befektetési jegy forgalomba hozatala nélkül számított – tárgynapi (T nap) nettó eszközértékét elosztja a tárgynapot megelőző forgalmazási napon (T-1 nap) forgalomban lévő Befektetési jegyek darabszámával és az így kapott értéket 6 tizedes jegyre kerekíti, a kerekítés általános szabályai szerint. A Letétkezelő a nettó eszközérték számítása során minden hosszabb időszakra vonatkozó, az Alapot terhelő előre látható költséget időarányosan, naponta számít fel és fokozatosan terhel az Alapra. Az előre nem tervezhető költségek az esedékességük időpontjában kerülnek az Alapra terhelésre. Az Alapkezelő a honlapján minden forgalmazási napra közzéteszi befektetési jegy sorozatonként az Alap nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alap nyilvántartásba vételét követő első forgalmazási nap kezdetével. Az Alapkezelő az Alap Nettó eszközértékét és az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket a forgalmazási helyeken a Befektetők részére hozzáférhetővé teszi.

#### **Az Alap Nettó eszközérték számításának menete**

+	Pénzeszközök értéke (folyószámla, bankbetét)
+	Pénz és tőkepiaci instrumentumok piaci értéke
+	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos követelések összege
-	Értékpapírügyletekkel és forgalmazással kapcsolatos kötelezettségek összege
+	Egyéb követelések (osztalék, devizaváltás stb.)
-	Egyéb kötelezettségek (elhatárolt díjak, devizaváltás, bizományosi díjak stb.)
-	Fix költségek (könnyvizsgálói díj, hirdetési díj)

=	Bruttó Eszközérték
-	Változó költségek az Eszközértékre vetítve (alapkezelési díj, letétkezelési díj, vezető forgalmazói díj)
-	Változó költségek a T-1 napi Nettó Eszközértékre vetítve (éves Felügyeleti díj)
-	Pozitív sikerdíj összege
=	Forgalmazás előtti Eszközérték
+ / -	T napi forgalmazások összege
=	Nettó Eszközérték

Az Alap nettó eszközértéke számításában bekövetkezett hiba esetén a hibás nettó eszközértéket a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték megállapításkor a hiba bekövetkezésének időpontjára visszamenőleges hatállyal javítani kell, amennyiben a hiba mértéke meghaladja a befektetési alap nettó eszközértékének **egy ezrelékét**. A javítás során a megállapított hiba bekövetkezésének időpontjában érvényes mértékének megfelelően kell módosítani a nettó eszközértéket minden olyan napra vonatkozóan, amelyet a feltárt hiba a későbbiek során érintett. A javított nettó eszközértéket közzé kell tenni. Amennyiben az Alap nettó eszközértékének megállapítása a fenti hibahatárt meghaladóan tévesen történik és ebből az ügyfelet vagy az Alapot kár éri, úgy kompenzációban részesülnek, kivéve, ha a kár összege nem éri el ügyfelenként az 1.000;- Ft-ot. A kompenzáció semmilyen esetben sem terheli az Alapot, azt az Alapkezelő vagy a Letétkezelő viseli – megállapodásuk arányában.

Hibás nettó eszközérték esetén a Befektetési alap javított nettó eszközértékét és a javított egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközértéket az Alapkezelő ([www.aegonalapkezelo.hu](http://www.aegonalapkezelo.hu)) honlapján közzé kell tenni, valamint a Forgalmazó honlapján a Befektetők számára hozzáférhetővé kell tenni a hiba feltárását követő legközelebbi nettó eszközérték közzétételének időpontjában.

## **28. A portfólió elemeinek értékelése, az értékelési eljárásnak és az eszközök értékelése során használt árképzési módszernek a leírása, beleértve a nehezen értékelhető eszközök értékelése során a 38. §-nak megfelelően alkalmazott módszereket**

A portfólió elemeinek értékelését a Letétkezelő végzi, a következő szabályok alapján:

1. *Az adott Alap pénzforgalmi számlája:* a számlá(ko)n lévő eszközök megszolgált, de el nem számolt, időarányos kamattal növelt tárgynapi záró állománya kerül beszámításra.
2. *Lekötött betét:* a lekötött betétek esetében a betét összegének a megszolgált, de el nem számolt időarányos kamattal növelt tárgynapi záró állománya.
3. *Hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok:*
  - a) Az aukció útján először forgalomba hozott, egy évnél rövidebb lejáratú magyar állampapírokat – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – a kibocsátásukig a beszerzési áron kell értékelni.
  - b) A 3 hónapnál rövidebb hátralévő futamidejű, forintban denominált magyar állampapírok – ideértve az állami készfizető kezességgel rendelkező értékpapírokat is – esetén az ÁKK által a tárgynapon, illetve az azt megelőző legutolsó munkanapon közzétett 3 hónapos referenciahozam



felhasználásával kalkulált jelenértéken, illetve a tárgynapra számított nettó árfolyam és a tárgynapig felhalmozott kamatok összegeként kell a piaci értéket meghatározni.

- c) *Minden egyéb magyar állampapírt* az ÁKK által a tárgynapnak megfelelő (ennek hiányában az azt megelőző legfrissebb) dátummal publikált középárfolyam (bid-ask átlag) felhasználásával kell értékelni. Az ÁKK által közzétett, a tárgynapnak megfelelő (ennek hiányában az azt megelőző legfrissebb) vételi és eladási árfolyamok átlagából visszaszámolt hozamot kell tekinteni az értékelés alapjának, ezen hozammal kell kiszámítani a tárgynapra vonatkozó nettó és bruttó árfolyamokat.

Ennek hiányában a d) pontban leírtak irányadók.

- d) *Egyéb diszkont értékpapírokat* az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyam alapján számított hozamokkal kalkulált jelenértéken kell értékelni. *Egyéb kamatozó értékpapírok* esetén az értékelésnél a tárgynapig felhalmozott kamattal kell a következő nettó árfolyamok közül a legfrissebbet figyelembe venni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is publikált ezek közül ugyanarra a napra, úgy az adatszolgáltató kiválasztását az Alapkezelővel egyeztetni kell. Kétoldali árjegyzés esetén középárfolyam (bid-ask átlag) alkalmazandó. Ha a kétoldali árjegyzés egyik oldala adott napra hiányzik, akkor arra a napra nem számítható középárfolyam. Ezesetben a legutolsó kalkulálható középárfolyam alkalmazandó.

Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (*Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek vagy médiumok honlapja, napilapok, tőzsdei árjegyzés, felügyeleti közzétételek, stb.*) által közölt, a tárgynapra vonatkozó (ennek hiányában azt megelőző legutolsó) árfolyam, beleértve ezeken az adatszolgáltatókon vagy az általuk közölt árjegyzői rendszerekben szereplő árakat. Az árfolyamok felhasználásánál az árjegyzés értéknapja és a tárgynap közti eltérést figyelembe kell venni, ezért az értékelés alapja az árjegyzés szerinti árfolyamból számított hozam, a tárgynapnak megfelelő árfolyamokat pedig ezen hozam felhasználásával kell kiszámítani az értéknapok figyelembe vételével.

Amennyiben adott értékpapírra semmilyen ár nem érhető el, vagy a fenti sorrend alapján meghatározott ár az Alapkezelő véleménye szerint nem megfelelően tükrözi az adott eszköz elfogadhatóan közelítő értékét, akkor javaslatot tesz a Letétkezelő felé a valós érték meghatározására vonatkozóan. Az Alapkezelő javaslatának az adott eszközzel kapcsolatban nyilvánosan elérhető vagy egyéb, megfelelően dokumentált információkon kell alapulnia. Az Alapkezelő legjobb becslését a Letétkezelő saját belátása szerint használja fel az értékelési eljárás során. Az ilyen módon becsült érték legfeljebb 30 napig használható fel értékelésre, 30 nap elteltével az Alapkezelő javaslatát figyelembe véve a Letétkezelő újra értékeli az eszközt.

#### 4. *Részvények:*

Részvényeket az alábbiakban felsoroltak közül a legfrissebb árfolyamon kell értékelni. Amennyiben több legfrissebb árfolyamadat is elérhető ezek közül ugyanarra a napra, úgy az alábbi sorrendet is figyelembe kell venni. Tőzsdei bevezetés esetén amennyiben egy adott részvényre nem született még tőzsdei kötés, a részvény beszerzési értéken kerül értékelésre.

- i. Az értékpapír jellemző tőzsdéjének értékelésnapján tőzsdei záróárfolyama.
- ii. Az értékpapír másodrendű tőzsdéjének vagy egyéb szabályozott piacnak az értékelésnapján záróárfolyama.
- iii. Az értékpapír jellemző piacának valamely adatszolgáltatója (*Bloomberg, Reuters, szakmai szervezetek vagy médiumok honlapja, napilapok, stb.*) által közölt az értékelést megelőző legutolsó, a Letétkezelő által is elérhető középárfolyama.
- iv. Befektetési vállalkozók árjegyzéseinek középárfolyama.
- v. Az Alap adott értékpapír esetén alkalmazott utolsó üzletkötésének árfolyama.

5. *Befektetési jegyek:*

- a) A nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyét az alapkezelő által közzétett legutolsó egy jegyre jutó nettó eszközértéken kell figyelembe venni.
- b) A zártvégű befektetési alap befektetési jegye esetében,
  - ha az elmúlt 5 kereskedési napon belül volt tőzsdei árjegyzés, akkor az utolsó tőzsdei záróárfolyam és az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközérték közül az alacsonyabbat kell figyelembe venni;
  - ennek hiányában az utolsó nyilvánosságra hozott nettó eszközértéket kell figyelembe venni.

6. *Külföldi befektetések értékelése:*

Az alap értékelési devizájától (alapdeviza, amelyben az alap nettó eszközérték számítása készül) eltérő devizában denominált eszközök devizában kifejezett értékét a tárgynapon közzétett, ennek hiányában a legutolsó nyilvánosságra hozott hivatalos középárfolyam felhasználásával kell az alap értékelési devizájára átszámítani. Az alap értékelési devizájára történő átszámítás minden esetben a Magyar Nemzeti Bank középárfolyamain, illetve az azokból képzett keresztárfolyamokon történik.

7. *Óvadéki repó és fordított repó ügyletek:*

- a) Repó ügylet értéke az óvadékul szolgáló értékpapír megfelelő értékelési szabályok szerint meghatározott piaci értéke, valamint az ügylet árkülönbözetének értékelési napra számított időarányos (lineáris) része.
- b) Fordított repó ügyletek esetén az ügyletet két részre bontva kell értékelni. A mögöttes értékpapírt az általános, az értékpapírnak megfelelő értékelési szabályok szerint meghatározott piaci értéken kell értékelni. Az ügyletből fakadó – eladási ár feletti – fizetési kötelezettséget pedig időarányosan, lineáris módszerrel kell az adott Alapra terhelni.

8. *Amennyiben az alap nettó eszközértékének 10%-át meghaladó jegyzési vagy visszaváltási megbízásra kerül sor T forgalmazási napon, akkor a Letétkezelő az Alapkezelő kérésére dönthet úgy, hogy*

- a T napi értékelés során a T napi tranzakciókban érintett eszközöket az alap által kötött tranzakciós átlagáron vegye figyelembe, vagy
- eltér a fentiekben meghatározott értékelési elvektől olyan értékpapírok esetén, melyek likviditása vagy egyéb markánsan befolyásoló körülmény következtében jelentősen torz érték kerülne megállapításra.

Ennek célja, hogy az alap méretéhez viszonyított jelentős pénzáramlás miatt szükségessé vált tranzakciók átlagárai és ugyanezen eszközök záró árai közötti különbség, illetve egy előre nem látható körülmény miatt torzán értékelt instrumentum ne érinthesse hátrányosan az alap befektetőit.

9. A nehezen értékelhető eszközök értékelésére vonatkozóan az Alapkezelő Értékelési politikája fogalmaz meg iránymutatást. Az Értékelési politika tartalmazza azokat a módszereket, amelyeket az Alapkezelő alkalmaz az egyedi értékek felülvizsgálatára. A felülvizsgálati folyamat kiterjedhet a modellalapú árképzésre is. Ezen eszközök egyedi értékelési módszerére vagy értékére az Alapkezelő tehet javaslatot a Letétkezelőnek, aki ezt saját belátása szerint használja fel az értékelési eljárás során.

## 29. A származtatott ügyletek értékelése

1. *Opció ügyletek:*

A szabványosított tőzsdei opciók értékelése az utolsó tőzsdei záróáron történik. Ha 30 napnál nem régebbi tőzsdei záróár nem áll rendelkezésre, akkor az opció belső értékét és időértékét is figyelembe vevő módszerrel kell kiszámítani. Ennek hiányában, illetve nem tőzsdei ügyletek esetében, az opciót kizárólag a belső értéken kell értékelni, azaz az opció értéke ebben az esetben az opciós kötés kötési árfolyamának és az opciós ügylet alapjául szolgáló termék utolsó záró árának különbözete vagy nulla közül a nagyobb érték.

2. *Tőzsdei határidős ügyletek:*

A tárgynapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra közzétett tárgynapi, illetve ennek hiányában a legutolsó, hivatalos közzétett elszámoló ár és kötéskori ár különbözetén kell értékelni.

3. *Tőzsdén kívüli deviza határidős ügyletek:*

A tárgynapi nyitott pozíciókból származó nyereséget és veszteséget az adott instrumentumra vonatkozó devizákban jegyzett bankközi kamatok alapján számított határidős árfolyamokon kell értékelni. A számításban használandó kamatok a határidős kötés hátralévő futamidejéhez legközelebbi két lejárat szerinti bankközi kamatok napokkal súlyozott átlagaként számolandóak.

4. *Kamatlábderivatívok (interest rate swap):*

IRS ügylet értékeléséhez az Alapkezelő az ügylet fix és változó kamatozású lábait egyenként kiszámítja a piaci swapgörbéből számított diszkontfaktorok alkalmazásával.

**30. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Amennyiben az Alap olyan eszközt vásárol, amelynek értékelésére a 28. és 29. pontokban leírt módszerek nem megfelelőek, úgy az Alapkezelő Értékelési politikája irányadó, melyet a Letétkezelő figyelembe vesz az eszközök értékelésénél.

## **VI. A hozammal kapcsolatos információk**

**31. A hozam megállapításának és kifizetésének feltételei és eljárása**

Nem alkalmazandó.

**32. Hozamfizetési napok**

Nem alkalmazandó.

**33. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Az Alap a tőkenövekmény terhére hozamot nem fizet, a teljes tőkenövekmény újra befektetésre kerül az Alap befektetési politikájának megfelelően. A Befektetők a tőkenövekményt a tulajdonukban álló Befektetési jegyek vételi és visszaváltási árának különbözeteként, mint árfolyamnyereséget realizálhatják.

## **VII. A befektetési alap tőkéjének megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret és teljesítésének biztosítása**

### **34. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret**

#### **34.1. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéret teljesülését biztosító bankgarancia vagy kezesi biztosítás (tőke-, illetve hozamgarancia)**

Nem alkalmazandó.

#### **34.2. A tőke megóvására, illetve a hozamra vonatkozó ígéretet alátámasztó befektetési politika (tőke-, illetve hozamvédelem)**

Nem alkalmazandó.

### **35. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

Nem alkalmazandó.

## **VIII. Díjak és költségek**

### **36. A befektetési alapot terhelő díjak, költségek mértéke és az alapra terhelésük módja**

#### **36.1. A befektetési alap által az alapkezelő társaság részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alapkezelő az Alap eszközeinek kezeléséért éves alapkezelési díjat számít fel, amelynek nagysága az Alap sorozatainak tárgynapi eszközértékének arányában az alábbi:

<b>Sorozat</b>	<b>Alapkezelési díj értéke</b>
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (A sorozat, HUF)	1.5%
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (C sorozat, CZK)	2%
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (I sorozat, HUF)	0.8%
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (P sorozat, PLN)	2%
Aegon BondMaxx Kötvény Alap (R sorozat, HUF)	1%

Jelen kezelési szabályzatban meghatározott díj mértékétől az Alapkezelő a Befektetők számára kedvezőbb irányba eltérhet. A díj mértéke az adott napi (T nap) - a Kezelési Szabályzat 27. pontjában, nettó eszközérték számítási táblázatában meghatározott módon számított - Eszközértékre van vetítve. Az alapkezelési díjat a Letétkezelő naponta számolja el. Az alapkezelési díj egy részét az értékesítési tevékenységért fenntartási jutalék címen fizeti ki az alap, de ez összességében nem növeli az alapkezelési díj összegét.

**Sikerdíj** A Letétkezelő minden forgalmazási napon kiszámolja az Alap befektetési jegy sorozatainak napi sikerdíját, mely a befektetési jegy sorozat napi hozamának a benchmark napi hozamától való eltérésének 20%-a. A napi sikerdíj pozitív és negatív szám is lehet, függően attól, hogy a referencia indexhez képest az adott sorozat jobban vagy rosszabbul teljesített a számítás napján. A napi sikerdíjak összegzésre kerülnek az év első napjától, vagy ha az alap később indult, akkor az indulástól. Ha az így kialakult összeg pozitív, akkor elhatárolásra kerül az Alapból, viszont ha ez az összeg nullánál kisebb, akkor nem kerül kimutatásra az eszközértékelésben. Az elhatárolt sikerdíjak elszámolására naptári évente kerül sor. A sikerdíj számításának módszere a következő:

Az Alapkezelőt illető sikerdíj az év végén:

$$R_n = \sum_{t=1}^n r_t, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t > 0 \text{ és } R_n = 0, \text{ ha } \sum_{t=1}^n r_t \leq 0$$

$$r_t = 0,2 \times \left( \frac{P_t}{P_{t-1}} - \frac{B_t}{B_{t-1}} \right) \times V_t$$

ahol a jelölések a következők:

- $R_n$  az adott naptári évre vonatkozó Alapkezelő sikerdíja
- $n$  az adott naptári év forgalmazási napjainak száma
- $t$  annak a forgalmazási napnak a sorszáma az adott évben, amelyre a számítást végezzük
- $r_t$  a t. forgalmazási napon kiszámolt sikerdíj
- $P_{t-1}$  a sikerdíj levonása, illetve elhatárolása után számított egy jegyre jutó nettó eszközérték az előző forgalmazási napon (t = 1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)
- $B_{t-1}$  a benchmark értéke az előző forgalmazási napon (t = 1 esetén az előző év utolsó forgalmazási napján)
- $P_t$  a t-1. napig felhalmozott sikerdíjjal ( $R_{t-1}$ ) csökkentett (amennyiben  $R_{t-1}$  pozitív), a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított egy jegyre jutó nettó eszközérték a t. forgalmazási napon
- $B_t$  a benchmark értéke a t. forgalmazási napon
- $V_t$  a t-1. napig felhalmozott sikerdíjjal ( $R_{t-1}$ ) csökkentett (amennyiben  $R_{t-1}$  pozitív) a t. napi sikerdíj levonása, illetve elhatárolása előtt számított nettó eszközérték a t. forgalmazási napon

### **36.2. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által a letétkezelő részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alappal kapcsolatos letétkezelői tevékenységek elvégzése céljából a Letétkezelő letétkezelési díjat számít fel, amely magába foglalja az Alap portfóliójában szereplő értékpapírok letéti őrzésével, az értékpapírok elszámolásával, a befektetési korlátok figyelésével és az eszközérték ellenőrzésével járó költségeket. A letétkezelési díj mértéke éves szinten minimum 0,015%, maximum 0,035%, függően az Alap tárgyhot megelőző hó végi nettó eszközértékének nagyságától. A díj mértéke az adott napi (T nap) eszközértékre van vetítve. A letétkezelői díj naponta kerül kiszámításra, az Alap utolsó közzétett nettó eszközértékére vetítve, és havonta, a Letétkezelő számlájának ellenében kerül kifizetésre az abban meghatározott fizetési határidőn belül.

### **36.3. Amennyiben azt a befektetési alap közvetlenül fizeti, a befektetési alap által egyéb felek, harmadik személyek részére fizetendő díjak, költségek összege, kiszámításának leírása, az alapra terhelésük és kiegyenlítésük módja**

Az Alap forgalmazásához kapcsolódó vezető forgalmazói tevékenységre az Alap vezető forgalmazói díjat fizet az Alapkezelő részére, aki a forgalmazási tevékenységet koordinálja, az Alap forgalmazását összesíti, illetve a forgalmazáshoz kapcsolódó értékpapír- és pénzmozgások elszámolást végzi. Ezért a tevékenységért az Alap az adott napi (T nap) eszközértékének éves 0,05%-át fizetik ki.

Az Alappal kapcsolatos könyvvizsgálati tevékenységek elvégzése céljából a Könyvvizsgáló könyvvizsgálati díjat számít fel. A díj mértéke évente kerül meghatározásra. A díj mértéke évente kerül meghatározásra, az éves díj mértéke függ a felelősség mértékétől, a szükséges szakmai tudástól, a

munkára fordított időtől. A könyvvizsgálati díjat az Alap a könyvvizsgálati szerződésben meghatározott időpontokban, számla ellenében fizeti meg. Az Alapra vonatkozó díj 2019-re 3.649.814- HUF + ÁFA.

A Felügyelet a hatályos jogszabályok szerint éves felügyeleti díjat számít fel, amelyet szintén az Alap visel. Éves mértéke a kezelési szabályzat hatálybalépésének időpontjában az Alap éves átlagos nettó eszközértékének 0,35 ezreléke. Az Alappal kapcsolatos felügyeleti engedélyezési eljárásokért a Felügyeletnek fizetendő igazgatási szolgáltatási díjat az Alapkezelő nem terheli az Alapra.

A mindenkori elszámolóházi, al-letétkezelői őrzési, tranzakciós és egyéb díjak, magyar értékpapírok esetén a KELER Központi Értéktár Zrt., külföldi értékpapír esetén a Letétkezelő al-letétkezelői és számlavezetői által fyszámított díjak továbbterhelésre kerülnek az Alapra. Ezen díjak nagysága függ az Alap által kötött ügyletek típusától, számától, az egyes ügyletek értékétől, elszámolásuk módjától.

### **37. A befektetési alapot és a befektetőket terhelő egyéb lehetséges költségek vagy díjak (ez utóbbiak legmagasabb összege), kivéve a 36. pontban említett költségeket**

Az Alapkezelő az Alapra hárítja továbbá az Alap ügyletei során felmerült egyéb közvetlen költségeket – ha és amennyiben azokat az Alap nem közvetlenül rendezi a szolgáltatást nyújtóval –, így különösen a befektetési szolgáltatói díjakat, a banki költségeket, elszámolási költségeket, az Alap számláinak vezetésével kapcsolatban felmerülő költségeket, továbbá a közzététellel és a már meglévő és potenciális Befektetők tájékoztatásával kapcsolatosan felmerülő marketing és egyéb költségeket, illetve az Alap működésével kapcsolatos egyéb, idesorolandó közvetlen költségeket. Az Alapot terhelő egyéb díjak legmagasabb összege egy üzleti évre vonatkozólag az Alap nettó eszközértékének 0,50%-a.

A Befektetőket a befektetési jegyek vétele, tartása, illetve visszaváltása következtében egyéb díjak és költségek terhelik:

- A Befektető által választott Forgalmazó az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során ezen Forgalmazó díjszabályzata által megállapított forgalmazási jutalékokat számít fel. A forgalmazási jutalék mértéke a megbízás összegének maximum 5%-a.
- A Befektető által választott pénzügyintézet a befektetési jegyekkel kapcsolatos szolgáltatásokra különböző díjakat, jutalékokat számíthat fel, például értékpapírszámla vezetésével kapcsolatos díjak és jutalékok, értékpapír transzfer díja, átutalási díj, készpénzfelvételi díj, stb. Ezen díjak az adott pénzügyintézet díjszabályzata által meghatározottak, az Alapkezelő erre vonatkozó információval nem rendelkezik.

### **38. Ha a befektetési alap eszközeinek legalább 20 százalékát más kollektív befektetési formákba fekteti, a befektetési célként szereplő egyéb kollektív befektetési formákat terhelő alapkezelési díjak legmagasabb mértéke**

Nem alkalmazandó.

### **39. A részalapok közötti váltás feltételei és költségei**

Nem alkalmazandó.

### **40. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

A költségek tételesen a féléves és éves jelentésekben felsorolásra kerülnek. Az Alapkezelő a nettó eszközérték megállapításánál minden hosszabb időszakra vonatkozó, előre kalkulálható költséget, a lehetőség szerint időbeli elhatárolással, fokozatosan terhel az adott Alapra. Az Alapkezelő törekszik arra, hogy az éves működési költségek – a befektetési szolgáltatói díjak nélkül – ne haladják meg az adott Alap éves átlagos tőkéjének 2%-át. (A sikerdíj nem tekinthető működési költségnek.)

## IX. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazása

### 41. A befektetési jegyek vétele

#### 41.1. A vételi megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek vételére vonatkozó megbízási szerződés megkötésével szerezhetik meg. A Befektetők megbízásának befogadási határidejére és a Befektető részéről a Forgalmazó felé a vételár rendelkezésre bocsátásának szabályaira, mind a belföldi, mind a külföldi forgalmazás tekintetében a két fél közötti megállapodás irányadó. A Forgalmazó a forgalmazás-elszámolásra vonatkozó határidőnél **korábbi** határidőt is meghatározhat a megbízás felvételekor, mely határidőn túli megbízások már a következő forgalmazási napra érvényesek.

**A Forgalmazó az Üzletszabályzatában vételi megbízások esetén minimum összeget határozhat meg, mely minimum összeg Forgalmazónként eltérő mértékű lehet. A Forgalmazó a minimum összeg alatti megbízást nem teljesíti.**

#### 41.2. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A forgalmazás-elszámolási nap az a nap, amely napon érvényes nettó-eszközérték és egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján az adott megbízás elszámolásra kerül, vagyis kiszámításra kerül, hogy az adott befektető hány darab befektetési jegyet kap a vételi megbízása teljesítésekor.

Az Alap minden **magyarországi** munkanapra megállapítja a nettó-eszközértéket, ettől csak a törvényben meghatározott esetekben és módon térhet el, vagyis a fenti kivételekkel minden magyarországi munkanap forgalmazási (forgalmazás-elszámolási) nap, mely napokra a befektetők vételi megbízást adhatnak.

A Befektetési Jegyekre vonatkozó vételi megbízások forgalmazási nap, vagyis forgalmazás-elszámolási nap (T nap) 16:00-ig T napi elszámolásúak, ezt követően beérkező megbízások már T+1 napi elszámolásúnak minősülnek. Ez azt jelenti, hogy a fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, azaz a T napra érvényes árfolyam alapján kerülnek elszámolásra, míg a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak.

A befektetési jegyek forgalmazásának tekintetében a T+X megjelölés esetén az X a befogadott megbízás érvényes forgalmazási napját (T nap) követő X. forgalmazási napot jelöli. Az Alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy az egyes alapok likviditási helyzetétől függően a határidőket követően érkezett megbízásokat T napi forgalmazás-elszámolási nappal elfogadja.

**Külföldi forgalmazás** esetén is a fentiekben meghatározott forgalmazás-elszámolási napok irányadóak, azaz a fenti határidőnek megfelelően beérkezett megbízások kerülnek elszámolásra.

#### 41.3. A vételi megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A forgalmazás-teljesítési nap az a nap, amikor a befektető megbízásának értékpapír jóváírása megtörténik és az Alap számláján a vételi megbízás összege jóváírásra kerül. A **vételi megbízások** esetén a Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját sorozatonként az alábbi táblázat tartalmazza, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők:

Sorozat	Pénz teljesítése	Értékpapír teljesítése
A sorozat	T+2	T+2
C sorozat	T+2	T+2
I sorozat	T+2	T+2
P sorozat	T+2	T+2

R sorozat	T+2	T+2
-----------	-----	-----

**Külföldi forgalmazás** esetén, egy másik országban forgalmazott sorozat pénz teljesítése az utalási napok eltolódása miatt eltérhet a fenti táblázatban szereplő értéktől oly módon, hogy az Alap a jegyzési összeget a határon átmenő utalási többlet idővel később kapja meg, mivel a másik országban működő Forgalmazó feladata odáig terjed, hogy a jegyzés összegét a pénz teljesítés napján elutalja. Ily módon az utalás elindításának időpontja a táblázatban meghatározott idő, viszont az Alap számlájára érkezés ideje már ilyen esetekben T+3 nap. Továbbá olyan külföldi munkaszüneti nap esetén, ami forgalmazási nap, a külföldi forgalmazás teljesítése a közbeeső külföldi munkaszüneti napok számával későbbre tolódhat.

## 42. A befektetési jegyek visszaváltása

### 42.1. Visszaváltási megbízások felvétele, elszámolása, teljesítése, felvételének napon belüli határideje

A folyamatos forgalmazás időszakában a Befektetők a Befektetési jegyeket a Forgalmazóval megkötött, a Befektetési jegyek visszaváltására vonatkozó megbízási szerződés megkötésével válthatják vissza. A Befektetők megbízásának befogadási határideje és a Befektető részéről a Forgalmazó felé a visszaváltandó befektetési jegyek rendelkezésre bocsátásának szabályai, mind a belföldi, mind a külföldi forgalmazás tekintetében a két fél közötti megállapodás irányadó. A Forgalmazó a forgalmazás-elszámolásra vonatkozó határidőnél **korábbi** határidőt is meghatározhat a megbízás felvételekor, mely határidőn túli megbízások már a következő forgalmazási napra érvényesek.

### 42.2. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-elszámolási nap

A forgalmazás-elszámolási nap az a nap, amely napon érvényes nettó-eszközérték és egy jegyre jutó nettó eszközérték alapján az adott megbízás elszámolásra kerül, vagyis kiszámításra kerül, hogy a Befektető mekkora összeget kap a visszaváltási megbízása teljesítésekor.

Az Alap minden **magyarországi** munkanapra megállapítja a nettó-eszközértéket, ettől csak a törvényben meghatározott esetekben és módon térhet el, vagyis a fenti kivételekkel minden magyarországi munkanap forgalmazási (forgalmazás-elszámolási) nap, mely napokra a Befektetők visszaváltási megbízást adhatnak. A Befektetési Jegyekre vonatkozó visszaváltási megbízások forgalmazási nap, vagyis forgalmazás-elszámolási nap (T nap) 16:00-ig, 100 millió forintot elérő vagy meghaladó megbízások esetén T nap 12:00-ig T napi elszámolásúak, ezt követően leadott megbízások már T+1 napi elszámolásúak minősülnek. Ez azt jelenti, hogy a fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, azaz a T napra érvényes árfolyam alapján kerülnek elszámolásra, míg a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak.

A befektetési jegyek forgalmazásának tekintetében a T+X megjelölés esetén az X a befogadott megbízás érvényes forgalmazási napját (T nap) követő X. forgalmazási napot jelöli. Az Alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy az egyes alapok likviditási helyzetétől függően a határidőket követően érkezett megbízásokat T napi forgalmazás-elszámolási nappal elfogadja.

**Külföldi forgalmazás** esetén is a fentiekben meghatározott forgalmazás-elszámolási napok irányadóak, azaz a fenti határidőnek megfelelően beérkezett megbízások kerülnek elszámolásra.

### 42.3. A visszaváltási megbízásokra vonatkozó forgalmazás-teljesítési nap

A forgalmazás-teljesítési nap az a nap, amikor a befektető megbízásának pénzüsszege jóváírása megtörténik és az Alap számláján a visszaváltott befektetési jegyek jóváírásra kerülnek. A **visszaváltási megbízások** esetén a Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját sorozatonként az alábbi táblázat tartalmazza, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők:

Sorozat	Pénz teljesítés	Értékpapír teljesítés
---------	-----------------	-----------------------



A sorozat	T+3	T+3
C sorozat	T+3	T+3
I sorozat	T+3	T+3
P sorozat	T+3	T+3
R sorozat	T+3	T+3

Az Alapkezelő egyedi döntése alapján lehetőség van a visszaváltások pénzbeli kiegyenlítésének korábbi teljesítésére, abban az esetben, ha a visszaváltani kívánt befektetési jegy az Alapkezelő számláján a korábbi időpontnak megfelelően jóváírásra került, és az alap likvid eszközei a korábbi visszaváltás teljesítésére rendelkezésre állnak. Az Alap nem kíván élni a *Kbftv. 128. § (1)* pontjában megfogalmazott lehetőséggel, nem különíti el a portfóliójában az illikviddé vált eszközöket. A visszaváltani kívánt befektetési jegyek a Befektető részéről a Forgalmazó felé a két fél közötti megállapodás alapján teljesítendő a visszaváltásra vonatkozó határidők betartásának figyelembe vételével. A visszaváltott Befektetési jegyek ellenértékének átvételekor a Forgalmazó érvényes üzletszabályzatában foglalt készpénzfelvételi díj, illetve átutalási díj a Befektetőt terheli.

**Külföldi forgalmazás** esetén, egy másik országban visszaváltott sorozat pénz teljesítése az utalási napok eltolódása miatt eltérhet a fenti táblázatban szereplő értéktől oly módon, hogy az Alap a visszaváltás összegét a fenti időpontban indítja a Forgalmazó részére, de a Forgalmazó a határon átmenő utalási többlet idővel később kapja meg az összeget, mivel az Alap felelőssége odáig terjed, hogy a visszaváltás összegét legkésőbb a pénz teljesítés napján elutalja. Ily módon az utalás elindításának időpontja a táblázatban meghatározott idő, viszont az Forgalmazó számlájára érkezés ideje már ilyen esetekben T+4 nap. Továbbá olyan külföldi munkaszüneti napok esetén, ami forgalmazási nap, a külföldi forgalmazás teljesítése a közbeeső külföldi munkaszüneti napok számával későbbre tolódhat.

### **43. A befektetési jegyek folyamatos forgalmazásának részletszabályai**

Az Alap folyamatos forgalmazása legfeljebb 3 munkanapra szüneteltethető. A szünetelésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján tájékoztatja a Befektetőket.

Az Alap folyamatos forgalmazását az Alapkezelő, illetve a Felügyelet a Befektetők érdekében fel is függesztheti. A felfüggesztésről az Alapkezelő rendkívüli közzététel útján haladéktalanul tájékoztatja a Befektetőket és a Felügyeletet.

A folyamatos forgalmazás szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére a *Kbftv.* szüneteltetésére, illetve felfüggesztésére vonatkozó szabályai rendelkeznek, így különösen a *Kbftv. 76. § (2)* bekezdés b) pontja, a *95. § (2)* bekezdése, a *108. § (1)* és *(4)* bekezdése, valamint a *113-116. §-ok*.

#### **43.1. A forgalmazási maximum mértéke**

Nem alkalmazandó.

#### **43.2. A forgalmazási maximum elérését követő eljárás, az értékesítés újraindításának pontos feltételei**

Nem alkalmazandó.

### **44. A befektetési jegyek vételi, illetve visszaváltási árának meghatározása**

Egy darab Befektetési jegy vételi, illetve visszaváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra, minden forgalmazási napra.

#### **44.1. A fenti árak kiszámításának módszere és gyakorisága**

A Letétkezelő minden T+1. forgalmazási-elszámolási napon köteles a Alap T. forgalmazási-elszámolási napra érvényes egy Befektetési jegyre jutó Nettó eszközértékét (forgalmazási árfolyamát) kiszámítani.

#### **44.2. A befektetési jegyek vételével, visszaváltásával kapcsolatban felszámított forgalmazási jutalékok maximális mértéke és annak megjelölése, hogy ez - részben vagy egészben - a befektetési alapot vagy a forgalmazót vagy a befektetési alapkezelőt illeti meg**

A Forgalmazó az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az alábbi forgalmazási (vételi/visszaváltási) jutalékokat számíthatja fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított forgalmazási jutalék megfizetése a megbízások teljesítésével esedékes. A Forgalmazó a jutalék összegére minimum díjat is meghatározhat, amelynek értéke HUF devizanemű sorozat esetén nem lehet magasabb, mint 15.000,- Ft; devizás sorozatok esetén a devizanemnek megfelelően 1300 CZK, illetve 235 PLN.

##### *Vételi jutalék*

A vételi jutalék a befektetendő összeg százalékában maximum 5,00%.

##### *Visszaváltási jutalék*

A Forgalmazó a Befektetési jegyek visszaváltásakor visszaváltási jutalékot számíthat fel a visszaváltandó összeg százalékában, mely maximum 3,50%.

A Forgalmazó a vételi és a visszaváltási jutalékokat a Díj- és költségtáblázatukban meghatározottak szerint, a Befektető számára a fenti értékeknél kedvezőbben is megállapíthatja. A forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

**Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a vételi megbízás időpontjától számított 10 forgalmazási napon belül (T+10) ad visszaváltási megbízást ugyanazon befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazó a szokásos visszaváltási jutalékon felül 2% büntető jutalékot számít fel, amely jutalék az Alapot illeti. A büntetőjutalék megállapításához szükséges időintervallumot FIFO elv alapján kell figyelembe venni. Az R sorozat visszaváltása esetén a Forgalmazó nem számít fel büntető jutalékot.**

#### **45. Azoknak a szabályozott piacoknak a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket jegyzik, illetve forgalmazzák**

Nem alkalmazandó.

#### **46. Azoknak az államoknak (forgalmazási területeknek) a feltüntetése, ahol a befektetési jegyeket forgalmazzák**

Magyarország

Az Alap Befektetési jegy sorozatait az Alap passzportálását követően Csehországban és Ausztriában is forgalmazzák.

#### **47. Az adott tárgykörre vonatkozó egyéb információk**

##### **Befektetési jegyek átváltása**

A Befektetési jegyek folyamatos forgalmazási időszakában a Befektetőnek lehetősége van arra, hogy meglévő Befektetési jegyét egy másik, azonos devizájú, az Alapkezelő által kezelt nyíltvégű befektetési alap befektetési jegyére átváltssa. Átváltásra csak azon Forgalmazó esetében van lehetőség, amelynek Üzletszabályzata rendelkezik az ilyen típusú ügyletekről. Az átváltani kívánt befektetési jegyek transzferálása illetve zárolása a Befektető részéről a Forgalmazó felé a két fél közötti megállapodás alapján teljesítendő az átváltásra vonatkozó határidők betartásának figyelembe vételével.

A Befektetési Jegyekre vonatkozó átváltási megbízások határideje T nap 16:00, 100 millió forintot elérő vagy meghaladó megbízások esetén T nap 12:00, ezt követően leadott megbízások már T+1 napi megbízásoknak minősülnek. A fenti határidő előtt érkező megbízások forgalmazás-elszámolási napja T nap, a határidőn túli megbízások T+1 napi forgalmazás-elszámolásúak. Az alapkezelő egyedi mérlegelési joga, hogy az egyes alapok likviditási helyzetétől függően a határidőket követően érkezett megbízásokat T napi forgalmazás-elszámolási nappal elfogadja. A Forgalmazó Üzletszabályzatában a fenti határidőknél előbb is lezárhatják a T napi megbízások felvételének határidejét.

A Befektetők által a megbízás napján (T nap) visszavonhatatlan formában adott átváltási megbízásokat a Forgalmazó a T napra érvényes, egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték alapján teljesíti. Egy darab Befektetési jegy átváltási ára az egy Befektetési jegyre jutó nettó eszközérték, amely 6 tizedesre kerekítve kerül kiszámításra, minden forgalmazási napra.

**A Forgalmazó az Üzletszabályzatában átváltási megbízások esetén minimum összeget határozhat meg, mely minimum összeg Forgalmazónként eltérő mértékű lehet. A Forgalmazó a minimum összeg alatti megbízást nem teljesíti.**

Az **átváltási megbízás** esetén a Befektető az átváltandó Befektetési jegyeket az átváltás céljából megjelölt Befektetési Jegyekre váltja át, pénzteljesítés nélkül. A Befektetési jegyek forgalmazás-teljesítési napját az átváltandó Befektetési jegyek visszaváltására érvényes forgalmazás-teljesítési nap határozza meg, amelyet az Aegon BondMaxx Kötvény Alap sorozataira az alábbi táblázat tartalmaz, a táblázatban szereplő adatok forgalmazási napokra értendők.

Sorozat	Értékpapírok teljesítése
A sorozat	T+3
C sorozat	T+3
I sorozat	T+3
P sorozat	T+3
R sorozat	T+3

A Forgalmazó az Alap Befektetési jegyeinek folyamatos forgalmazása során az alábbi átváltási jutalékot számíthatja fel. A Forgalmazó által a Befektetők felé felszámított átváltási jutalék megfizetése a megbízások teljesítésével esedékes. A Forgalmazó a jutalék összegére minimum értéket is meghatározhat, amelynek értéke HUF devizanemű sorozat esetén nem lehet magasabb, mint 15.000,- Ft; devizás sorozatok esetén a devizanemnek megfelelően 1300 CZK, illetve 235 PLN.

**Külföldi forgalmazás** esetén az átváltás teljesítési napjai nem térnek el a táblázatban szereplő napoktól.

#### *Átváltási jutalék*

A Forgalmazó a Befektetési jegyek átváltásakor átváltási jutalékot számíthat fel az átváltandó összeg százalékában, maximum 3,50%-ot.

A Forgalmazó az átváltási jutalékot a Díj- és költségtáblázatában meghatározottak szerint, a Befektető számára a fenti értékeknél kedvezőbben is megállapíthatja. A forgalmazási jutalék a Forgalmazót illeti meg.

**Amennyiben a Befektetési Jegy(ek) bármely tulajdonosa a vételi vagy átváltási megbízás időpontjától számított 10 forgalmazási napon belül (T+10) ad visszaváltási vagy átváltási megbízást ugyanazon befektetési alap befektetési jegyeire, akkor a Forgalmazó a szokásos visszaváltási, átváltási jutalékon felül 2% büntető jutalékot számít fel, amely jutalék az Alapot illeti. A büntetőjutalék**

megállapításához szükséges időintervallumot FIFO elv alapján kell figyelembe venni. Az R sorozat visszaváltása esetén a Forgalmazó nem számít fel büntető jutalékot.

## **X. A befektetési alapra vonatkozó további információ**

**48. Befektetési alap múltbeli teljesítménye - az ilyen információ szerepelhet a kezelési szabályzatban vagy ahhoz csatolható**

Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Az Alap és a referenciaindex éves hozamát sorozatonként a 1. melléklet tartalmazza.

**49. Amennyiben az adott alap esetében mód van a befektetési jegyek bevonására, ennek feltételei**  
Nem alkalmazandó.

**50. A befektetési alap megszűnését kiváltó körülmények, a megszűnés hatása a befektetők jogaira**  
Az Alap megszűnésére, az Alap eszközeinek értékesítésére és a vagyon kifizetésére vonatkozó szabályokat a Kbtv. 75.-79.§ tartalmazza.

**51. Minden olyan további információ, amely alapján a befektetők kellő tájékozottsággal tudnak határozni a felkínált befektetési lehetőségről**  
Nem alkalmazandó.

## **XI. Közreműködő szervezetekre vonatkozó alapinformációk**

**52. A befektetési alapkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

Az Alapkezelő neve Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-044261

**53. A letétkezelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

A társaság neve: Raiffeisen Bank Zrt. (székhely: 1054 Budapest, Akadémia utca 6.)

Cégbejegyzés:, Fővárosi Bíróság, mint Cégbíróság Cg. 01-10-041042

Feladatai:

Az Alapkezelő az Alap letétkezelésével a Kbtv. 62. § (1) bekezdésének rendelkezése alapján letétkezelőt köteles megbízni, aki a Kbtv. 62. § (3) bekezdés szerint a Kbtv. 4. § (1) bekezdés 68. pont aa) alpontban foglalt intézmény lehet.

A Letétkezelő a Kbtv.-ben, így különösen a 62. §, 64. §, 75. § (5), 79. § (3), 124-126. § bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Letétkezelő az alábbi letétkezelői feladatokat végzi:

- A Letétkezelő gondoskodik az Alap pénzmozgásainak megfelelő nyomon követéséről és arról, hogy az Alap Befektetési jegyeinek jegyzése során a Befektetők által vagy nevükben történt befizetések beérkezzenek.

- A Letétkezelő biztosítja, hogy az Alap készpénzállománya a Bszt. 57. §-ában megállapított elvekkel összhangban, az Alap nevére nyitott, a Bszt. 60. § (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménynél, vagy a 2006/73/EK irányelv 18. cikk (1) bekezdés a)-c) pontjában meghatározott intézménnyel megegyező természetű, az uniós joggal egyenértékű prudenciális szabályozás és felügyelet alá eső intézménynél vezetett számlán legyen könyvelve.

Az Alap részére végzett letétkezelés során a Letétkezelő különösen az alábbi feladatokat végzi:

a) ellátja a letétbe helyezett pénzügyi eszközök, illetve a pénzügyi eszközökből származó jog fennállását igazoló dokumentumok letéti őrzését és letétkezelését, valamint - az Alap tulajdonakénti mindenkori egyértelmű azonosítás érdekében - vezeti az Alap értékpapírjainak nyilvántartására szolgáló számlát, az értékpapírszámlát, a fizetési számlát, az ügyfélszámlát;

b) a rendelkezésre bocsátott tájékoztatás vagy dokumentumok, illetve a rendelkezésre álló külső bizonyítékok alapján minden egyéb eszköz tekintetében meggyőződik arról, hogy a szóban forgó eszközök az Alap tulajdonát képezik-e, és naprakész nyilvántartást vezet azokról az eszközökről, amelyek megállapítása szerint az Alap tulajdonát képezik.

A fenti feladatokon túlmenően a Letétkezelő

a) végrehajtja az Alapkezelőnek az Alap pénzügyi eszközeire vonatkozó utasításait, kivéve, ha azok ellentétben állnak valamely jogszabály rendelkezésével vagy az Alap kezelési szabályzatával vagy a letétkezelési szerződéssel;

b) elvégzi az eszközök és kötelezettségek értékelését, és meghatározza az Alap összesített és az egy kollektív befektetési értékpapírra jutó nettó eszközértékét;

c) ellenőrzi, hogy az Alap megfelel-e a jogszabályokban és a befektetési alap kezelési szabályzatában foglalt befektetési szabályoknak;

d) ellenőrzi, hogy az Alap Befektetési jegyeinek kibocsátása, értékesítése, visszaváltása vagy érvénytelenítése a jogszabályokkal és az Alap kezelési szabályzatának megfelelően történik-e;

e) biztosítja, hogy az Alap eszközeit érintő ügyletekből, valamint a kollektív befektetési értékpapírok forgalmazásából származó valamennyi ellenszolgáltatás a szokásos piaci gyakorlatnak megfelelő határidőn belül az Alaphoz kerüljön;

f) ellenőrzi, hogy az Alap a bevételét a jogszabályokkal és az Alap szabályzatával összhangban használja-e fel;

g) ellátja az általa kezelt értékpapírok hozamainak elszámolásával kapcsolatos tevékenységet és az általa kezelt értékpapírokkal összefüggő társasági eseményekkel kapcsolatos teendőket,

h) kiállítja a Felügyelet részére a nyilvántartásba vételhez szükséges, az Alap induló saját tőkéje lejegyzésére, befizetésére, illetve teljesítésére vonatkozó igazolást ,

i) ellátja az Alap megszűnésével kapcsolatos, a jogszabályokban előírt technikai teendőket,

j) az Alapkezelő részére rendszeresen átfogó leltárt készít az Alap teljes eszközállományáról,

k) elvégzi minden olyan egyéb feladatot, melyet a Kbftv, és bármely alkalmazandó jogszabály a letétkezelő számára előír.

A Letétkezelő tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap és az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A Letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a Letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől

működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

**54. A könyvvizsgálóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

Könyvvizsgáló neve: PricewaterhouseCoopers Könyvvizsgáló Kft.

Cégbejegyzés száma: 01-09-063022

A Könyvvizsgáló a Kbtv-ben, így különösen a 135.§ (1) bekezdésben meghatározott feladatokat látja el.

A Könyvvizsgáló feladatai:

- az Alap éves jelentésében közölt számvetési információk felülvizsgálata;
- annak figyelemmel kísérése és ellenőrzése, hogy az Alapkezelő az Alapot a törvényeknek megfelelően kezeli;
- a Kbtv.-ben meghatározott esetekben a Felügyelet tájékoztatása a fenti ellenőrzés eredményeiről.

**55. Az olyan tanácsadóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), amelynek díjazása a befektetési alap eszközeiből történik**

Nem alkalmazandó.

**56. A forgalmazóra vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám), feladatai**

*Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.*

*Cégbejegyzés száma 01-10-044261*

Forgalmazó neve: Budapest Bank Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041037

Forgalmazó neve: CIB Bank Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041004

Forgalmazó neve: Concorde Értékpapír Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-043521

Forgalmazó neve: EQUILOR Befektetési Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041431

Forgalmazó neve: ERSTE Befektetési Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041373

Forgalmazó neve: KBC Securities Magyarországi Fióktelepe

Cégbejegyzés száma 01-17-000381

Forgalmazó neve: OTP Bank Nyrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-045585

Forgalmazó neve: Raiffeisen Bank Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-04104

Forgalmazó neve: Sopron Bank Zártkörűen Működő Részvénytársaság

Cégbejegyzés száma 08-10-001774

Forgalmazó neve: SPB Befektetési Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-044420

Forgalmazó neve: MTB Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041206

Forgalmazó neve: Unicredit Bank Hungary Zrt.

Cégbejegyzés száma 01-10-041348

Forgalmazó neve: Patria Finance, a.s.

Cégbejegyzés száma 264 55 064

Forgalmazó neve: Erste Group Bank AG

Cégbejegyzés száma FN 33209m

A Forgalmazó a Kbftv-ben meghatározott feladatokat látja el el, azaz a 106-108.§-ban foglaltakat.

A Forgalmazó feladatai:

- Közreműködik a nyíltvégű befektetési jegyek folyamatos forgalmazásában, illetve adott esetben a befektetési jegyek elsődleges forgalombahozatalában (jegyzési eljárás lebonyolítása).
- Honlapján folyamatosan elérhetővé teszi az Alap Kbftv. által meghatározott hatályos dokumentumait, az Alap rendszeres tájékoztatásait és rendkívüli közzétételeit, valamint azok egy példányát kérésre díjmentesen átadja a Befektetőnek.

#### **57. Az ingatlanértékelőre vonatkozó alapinformációk (cégnév, cégforma, cégjegyzékszám)**

Nem alkalmazandó.

#### **58. A prime brókerre vonatkozó információk**

##### **58.1. A prime bróker neve**

Nem alkalmazandó.

##### **58.2. Az ABA prime brókerrel kötött megállapodása lényegi elemeinek, a felmerülő összeférhetlenségek kezelésének leírása**

Nem alkalmazandó.

##### **58.3. A letétkezelővel kötött esetleges megállapodás azon elemének leírása, amely az ABA eszközei átruházásának és újrafelhasználásnak lehetőségére vonatkozik, továbbá a prime brókerre esetlegesen átruházott felelősségre vonatkozó információ leírása**

Nem alkalmazandó.

**59. Harmadik személyre kiszervezett tevékenységek leírása, az esetleges összeférhetlenségek bemutatása**

Nem alkalmazandó.

**60. ÁÉKBV esetén a letétkezelő kötelezettségeinek leírása, az esetleges összeférhetlenségek ismertetése, a letétkezelő által kiszervezett feladatok leírása, valamint nyilatkozat arra vonatkozóan, hogy kérelemre az ÁÉKBV-alapkezelő a befektetők rendelkezésre bocsátja az 53. pontban valamint az e pontban részletezett információkat.**

A letétkezelő tevékenysége során tisztességesen, magas szakmai színvonalon, függetlenül és az Alap, valamint az Alap befektetőinek érdekeit szem előtt tartva jár el. A letétkezelő kötelezettségeinek leírását jelen Kezelési szabályzat 53. pontja tartalmazza. A letétkezelő nem végezhet olyan tevékenységeket az Alap részére, amelyek az Alap, annak befektetői, az Alapkezelő vagy saját maga között összeférhetlenséget okozhatnak, kivéve, ha a letétkezelő letétkezelői tevékenységét egyéb esetlegesen összeférhetetlen tevékenységeitől működési és hierarchikus szempontból elválasztja, és az esetleges összeférhetlenségeket feltárja, kezeli, nyomon követi és az Alap befektetői előtt nyilvánosságra hozza.

A letétkezelő a letétkezelési szerződés alapján a Kbtv-ben meghatározott feltételek teljesülése esetén egyes feladatait harmadik felekre szervezheti ki. A Letétkezelő felelősségét nem befolyásolja az a tény, hogy az Alap eszközeit érintő egyes letétkezelési funkciókat harmadik félre ruházta át.

Jelen kezelési szabályzat 53. és 60. pontjában, valamint az Alap tájékoztatójának 8. pontjában részletezett információkat az Alapkezelő a kezelési szabályzat és a tájékoztató közzétételével bocsátja a befektetők rendelkezésére.



## **1. melléklet**

Az Alap múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Az Alap és a referenciaindex éves hozamát sorozatonként az alábbi melléklet tartalmazza.

<b>Év</b>	<b>Benchmark</b>	<b>AEGON BondMaxx Kötvény Alap ("A" sorozat HUF)</b>	<b>AEGON BondMaxx Kötvény Alap ("C" sorozat CZK)</b>	<b>AEGON BondMaxx Kötvény Alap ("I" sorozat HUF)</b>	<b>AEGON BondMaxx Kötvény Alap ("P" sorozat PLN)</b>	<b>AEGON BondMaxx Kötvény Alap ("R" sorozat HUF)</b>
<b>2012</b>	9,60%	21.17%	NA	21.84%	NA	NA
<b>2013</b>	6,78%	8.16%	NA	8.79%	NA	NA
<b>2014</b>	4,34%	5.32%	NA	5.91%	5.13%	5.74%
<b>2015</b>	2,52%	2.76%	NA	3.17%	3.07%	2.96%
<b>2016</b>	2,23%	2.90%	NA	3.31%	3.37%	3.11%
<b>2017</b>	1,20%	1,71%	0,75%	2,12%	2,62%	1,92%
<b>2018</b>	1,31%	-2,29%	-1,53%	-1,80%	-0,71%	-1,36%
<b>2019</b>	1,25%	3,18%	4,05%	3,60%	4,31%	NA
<b>2020</b>	1,42%	2,20%	1,57%	2,56%	2,16%	NA

## 2. melléklet

Argentina	Hungary (Budapest)	NYF-ICE Futures US Indices
Ausztralia	ICE-ICE Futures Europe	NYM - New York Mercantile Exchange
Ausztria (Vienna)	ICF-ICE Futures Europe Financials	Offshore funds
Bahrain	India	Omon
Bangladesh (Dhaka)	Indonesia (Jakarta)	OSE-OSAKA Exchange
Barbados	Iran	Pakistan (Karachi)
Belgium (Brussels)	Ireland	Panama (Panama city)
Belgrade Stock Exchange	Ireland (Dublin)	Paraguay (Asuncion)
Bermuda (Hamilton)	Israel (Tel aviv)	Peru (Lima)
Botswana (Gabaron)	Italy (Milan)	Philippines
Brazil (Sao paolo)	Ivory Coast (Abidjan)	Poland (Warsaw)
Bulgaria	Jamaica (Kingston)	Portugal
Cayman	Japan	Romania
CBT_Chicago Board of Trade	Jordan (Amman)	Russia
Chicago Board Options Exchange	Kanada	Seaq intl (London intl)
Chile	Kazakhstan Stock Exchange	Singapore
China	Kenya (Nairobi)	Six swiss exchange
CME-Chicago Mercantile Exchange	Korea (Seoul)	Slovakia (Bratislava)
CMX-Commodity Exchange	Kuwait	Slovenia (Ljubljana)
Colombia (Bogota)	Latvia	South Africa (Johannesburg)
Costa Rica (San Jose)	Lebanon	Spain (Madrid)
Croatia	LIF-LIFFE	Sri lanka (Colombo)
Cyprus	Lithuania	Swaziland
Czech Republic (Prague)	Luxembourg	Sweden (Stockholm)
Denmark (Copenhagen)	Malawi	Switzerland
Easdaq	Malaysia (Kuala lumpur)	Taiwan (Taipei)
Ecuador	Malta (Valetta)	Thailand (Bangkok)
Egypt	Mauritius (Port louis)	Trinidad (Port of spain)
EOP - Euronext Derivatives Paris	Mesdaq	Tunisia (Tunis)
Estonia	Mexico	Turkey (Istanbul)
Euro mn	MFM- MEFF Renta Variable	Uae
EUX-Eurex	Micex main	Ukrainian Stock Exchange
Finland (Helsinki)	Morocco (Casablanca)	United Kingdom (London)
FNX-ICE futures US Currencies	Namibia (Windhoek)	United States
France (Paris)	NASDAQ Capital Market	Uruguay (Montevideo)
Germany	Netherlands (Amsterdam)	Venezuela (Caracas)
Ghana (Accra)	New Zealand (Nzse)	XETRA
Greece (Athens)	Nigeria (Lagos)	Zambia
Hong Kong	Norway (Oslo)	Zimbabwe (Harare)

(P) ATHEX	Australian Securities Exchange	Channel Islands Stock Exchange
(P) Australian Securities Exchange Limited	Bahamas International Securities Exchange	Chi-X Australia
(P) BATS Exchange	Bahrain Bourse	Chi-X Canada
(P) BM&FBOVESPA	Bahrain Financial Exchange	Chi-X Europe
(P) Bolsas y Mercados Espanoles	Baku Stock Exchange	Chi-X Japan
(P) BVB Group	Baltic Exchange	Chicago Board of Trade
(P) CBOE Parent	Banja Luka Stock Exchange	Chicago Board Options Exchange
(P) Chi-X	Barbados Stock Exchange	Chicago Climate Futures Exchange
(P) CME Group	Barcelona Stock Exchange	Chicago Mercantile Exchange
(P) Deutsche Borse	BATS Exchange Options Market	Chicago Stock Exchange
(P) Hanoi Exchange	BATS Trading Europe	China Financial Futures Exchange
(P) Hong Kong Exchange (HKEx)	Bats Trading US	Clearing Corporation of India
(P) ICE Exchange	BATS Y Exchange	CME Globex
(P) JSE Ltd	Beirut Stock Exchange	Colombo Stock Exchange
(P) Korea Exchange	Belgrade Stock Exchange	COMEX
(P) London Stock Exchange Group	Berlin Stock Exchange	Continuous Market (SIBE)
(P) MTS Group	Bermuda Stock Exchange	Cyprus Stock Exchange
(P) NASDAQ OMX	Berne Stock Exchange	Dalian Commodity Exchange
(P) Nordic Derivatives Exchange	Bilbao Stock Exchange	Damascus Securities Exchange
(P) NYSE Euronext	BlueNext	Dar Es Salaam Stock Exchange
(P) NYSE Liffe	Bolsa de Comercio de Buenos Aires	Deutsche Boerse Tradegate
(P) NYSE-Arca-Amex	Bolsa de Comercio de Santiago de Chile	Dubai Financial Market
(P) NYSE-Euronext-Liffe	Bolsa De Valores De Caracas	Dubai Gold and Commodities Exchange
(P) OLSO BORS ASA	Bolsa de Valores de Colombia	Dubai Mercantile Exchange
(P) RTS Exchange	Bolsa de Valores de Quito	Dusseldorf Stock Exchange
(P) SIX Group	Bolsa Electronica de Chile	Eastern Caribbean Securities Exchange
(P) TMX Group	Bolsa Electronica de Valores de Uruguay	EDGA Exchange
(P) TSE Group	Bolsa Nacional de Valores Costa Rica	EDGX Exchange
(P) TSX Venture	Borsa Italiana	Egyptian Exchange
(P) Wiener Borse	Boston Options Exchange	Electronic Futures Exchange (ELX)
*Dhaka Stock Exchange	Botswana Stock Exchange	Energy Exchange Austria
*Douala Stock Exchange	Bourse Regionale des Valeurs Mobiliers	Equiduct Trading
*Iraq Stock Exchange	BOVESPA	Eris Exchange
Abu Dhabi Securities Exchange	Bratislava Stock Exchange	Ethiopia Commodity Exchange
ACE Commodities and Derivatives Exchange of India	Brazilian Mercantile and Futures Exchange	Eurex
Agricultural Futures Exchange of Thailand	BSE India	Euro Global MTS
AIAF Mercado De Renta Fija Aktie Torget	Bucharest Stock Exchange	Euro MTF
Alpha Trading Systems	Budapest Stock Exchange	EuroCredit MTS
Alpha Venture	Buenos Aires Mercado De Valores	EuroMTS
Alternate Investment Market	Bulgarian Stock Exchange	European Climate Exchange
Amman Stock Exchange	Burgundy	European Energy Exchange
APX Power NL	Bursa Malaysia	European Warrant Exchange
APX Power UK	C2 Options Exchange	EuroTLX
APX-ENDEX	Canadian National Stock Exchange	FINRA ADF
ASX 24 (formerly Sydney Futures Exchange)	Cape Verde Stock Exchange	First North Copenhagen
ASX PureMatch	Casablanca Stock Exchange	First North Helsinki
Athens Derivatives Exchange	Cayman Islands Stock Exchange	First North Iceland
Athens Exchange Alternative Market	CBOE Futures Exchange	First North Stockholm
Athens Stock Exchange	CBOE Stock Exchange	Fish Pool ASA
		Frankfurt Stock Exchange
		Fukuoka Stock Exchange
		Georgia Stock Exchange
		Gestore del Mercato Elettrico

Ghana Stock Exchange	Markit BOAT	NASDAQ OMX PSX
Global Board of Trade	Mauritius Stock Exchange	NASDAQ OMX Riga
Green Exchange	MBNK - Interregional Stock	NASDAQ OMX Stockholm
GreTai Securities Market	Exchange of Oil	NASDAQ OMX Tallinn
Growth Enterprise Market	and Gas Industry	NASDAQ OMX Vilnius
GXG Markets	MEFF Rent Variable	NASDAQ Options Market
Hamburg Stock Exchange	Mercado a Termino de Buenos Aires	NASDAQ OTC
Hanoi Stock Exchange	Mercado Abierto Electronico	National Commodity and
Hanoi UPCoM	Mercado De Valores Mendoza	Derivatives
Hanover Stock Exchange	MEXDER Exchange	Exchange India
Hi-MTF	Mexico Stock Exchange	National Spot Exchange of India
Ho Chi Minh Stock Exchange	MFAO Olive Oil Exchange	National Stock Exchange
Hong Kong Futures Exchange	MICEX	National Stock Exchange of
Hong Kong Mercantile Exchange	Minneapolis Grain Exchange	Australia
Hong Kong Stock Exchange	Moldova Stock Exchange	National Stock Exchange of India
ICE Futures Canada	Mongolian Stock Exchange	New EuroMTS
ICE Futures Europe	Montenegro Stock Exchange	New York Mercantile Exchange
ICE Futures US	Montreal Climate Exchange	New York Stock Exchange
Indian Commodity Exchange	Montreal Exchange	New Zealand Exchange
Indonesia Commodity and	MTS Austria	NEX
Derivatives	MTS Belgium	Nicaragua Bolsa Valores
Exchange	MTS Czech Republic	Nigerian Stock Exchange
Indonesia Stock Exchange	MTS Denmark	Nile Stock Exchange
Instinet Canada Cross	MTS Finland	Nord Pool Spot
International Maritime Exchange	MTS France	Nordic Derivatives Exchange
International Securities Exchange	MTS Germany	Finland
Irish Stock Exchange	MTS Greece	Nordic Derivatives Exchange
Istanbul Gold Exchange	MTS Ireland	Sweden
Istanbul Stock Exchange	MTS Israel	Nordic Growth Market
Jamaica Stock Exchange	MTS Italy	Norwegian OTC Market
Japan Securities Dealers Association	MTS Netherlands	NYSE AMEX
JASDAQ	MTS Portugal	NYSE Arca
Johannesburg Stock Exchange	MTS Slovenia	NYSE Arca Europe
Kansai Commodity Exchange	MTS Spain	NYSE BondMatch
Kansas City Board Of Trade	Multi Commodities Stock Exchange	NYSE Euronext Amsterdam
Karachi Stock Exchange	Multi Commodity Exchange of India	NYSE Euronext Brussels
Kazakhstan Stock Exchange	Munich Stock Exchange	NYSE Euronext Lisbon
Korea Freeboard	Muscat Securities Market	NYSE Euronext Paris
Korean Futures Exchange	N2EX UK Power Market	NYSE Liffe Amsterdam
KOSDAQ	Nagoya Stock Exchange	NYSE Liffe Brussels
KOSPI Stock Market	Nairobi Securities Exchange	NYSE Liffe Lisbon
Kuwait Stock Exchange	Namibian Stock Exchange	NYSE Liffe London
Lao Securities Exchange	NASDAQ Capital Market	NYSE Liffe Paris
Lima Stock Exchange	NASDAQ Dubai	NYSE Liffe US
Liquidnet Canada	NASDAQ Global Market	Omega ATS
Ljubljana Stock Exchange	NASDAQ Global Select	OMEL Mercado de Electricidad
London Bullion Market	NASDAQ InterMarket	OMIP Operador De Mercado Iberico
London International	NASDAQ OMX Armenia	De
London Metal Exchange	NASDAQ OMX BX	Energia
London Stock Exchange	NASDAQ OMX Commodities	One Chicago
Lusaka Stock Exchange	Exchange	Osaka Securities Exchange
Luxembourg Stock Exchange	NASDAQ OMX Copenhagen	OSLO AXESS
Macedonian Stock Exchange	NASDAQ OMX Futures Exchange	OSLO BORS
Madrid Stock Exchange	NASDAQ OMX Helsinki	OTC Bulletin Board
Malawi Stock Exchange	NASDAQ OMX Iceland	OTC Markets
Malta Stock Exchange	NASDAQ OMX PHLX	Pakistan Mercantile Exchange

Palestine Securities Exchange	Shanghai Stock Exchange	TMX Select
Panama Stock Exchange	SharesPost Market	Tokyo AIM
PEX Private Exchange	Shenzhen Stock Exchange	Tokyo Commodity Exchange
PFTS Stock Exchange	Sibiu Monetary Financial and	Tokyo Financial Exchange
Philippine Stock Exchange	Commodities Exchange	Tokyo Grain Exchange
PLUS Markets	Sigma X ATS	Tokyo Stock Exchange
Polish Power Exchange	SIGMA X MTF	TOM MTF
Port Moresby Stock Exchange	SIM VSE	Toronto Stock Exchange
Power Exchange Central Europe	Singapore Exchange	TriAct Canada
Power Exchange India Limited	Singapore Mercantile Exchange	Trinidad and Tobago Stock
Powernext	SIX Swiss Exchange	Exchange
Prague Stock Exchange	SIX Swiss Exchange Europe	TSX Venture Exchange
PURE Trading	Slovak Power Exchange	Tunis Stock Exchange
Qatar Exchange	South African Futures Exchange	Turkish Derivatives Exchange
Quote MTF	South Pacific Stock Exchange	Turquoise
RASDAQ Market	St. Petersburg International	Uganda Securities Exchange
Ringgit Bond Market	Mercantile	Ukrainian Stock Exchange
Rosario Futures Exchange	Exchange	United Stock Exchange
Russian Trading System	St. Petersburg Stock Exchange	Valencia Stock Exchange
Rwanda Stock Exchange	Stuttgart Stock Exchange	Vienna Stock Exchange
Sapporo Securities Exchange	Swaziland Stock Exchange	Warsaw Stock Exchange
Sarajevo Stock Exchange	Taiwan Futures Exchange	XETRA
Saudi Arabian Stock Exchange	Taiwan Stock Exchange	XETRA International Market
SBI Japannext	Tel Aviv Stock Exchange	Zagreb Stock Exchange
Scoach Switzerland	Thailand Futures Exchange	Zhengzhou Commodity Exchange
Shanghai Futures Exchange	The Stock Exchange of Thailand	Zimbabwe Stock Exchange
Shanghai Gold Exchange	Tirana Stock Exchange	