

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000718127
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	28 070 185 337 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	878 187 692 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,075690 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapiroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyamkockázat teljes fedezése mellett. Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

## FORGALMAZÓK

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,45 %	6,43 %
2017	6,28 %	6,41 %

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.02.01 - 2018.01.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Év vége óta jelentős emelkedés történt a hazai állampapír-hozamokban. A fejlett piacokon továbbra is erős makroadatokat láttak napvilágot, így ott is felfelé tartanak a hozamok, ahogy a befektetők a jó adatok fényében gyorsabb szigorítást kezdenek árazni. A kedvezőtlen nemzetközi piaci klíma mellett az itthoni események sem segítettek: a jegybank első MIRS tendere, amely a hosszú hozamokat lenne hivatott csökkenteni, balul sült el, és a tender után a túlpozicionáltságból fakadóan korrekció kezdődött, mind a swap-, mind a kötvényhozamok emelkedésnek indultak. A hosszú kötvények 30-40 bázisponntal emelkedtek január végéig. Az alapban a korrekció kezdetekor csökkentettük a kamatkockázat mértékén.

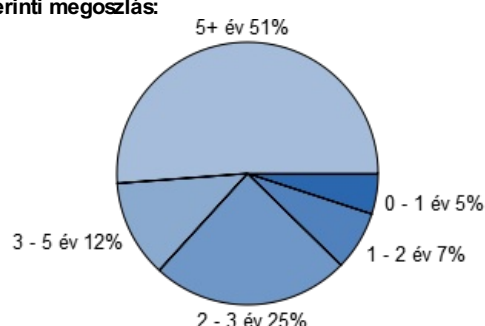
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,36 %
Kincstárjegyek	4,64 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,29 %
Jelzáloglevelek	0,86 %
Egyéb eszközök	0,78 %
Számlapénz	1,29 %
Kötelezettség	-0,25 %
Követelés	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,50 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2024B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,66 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,61 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

