

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|  |  |
|--|--|
| Alapkezelő:                            | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő:                           | Raiffeisen Bank Zrt.                           |
| 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:      | 21 785 545 223 HUF                             |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 1 788 507 566 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték:     | 1,139519 HUF                                   |

## BEFÉKTETÉSI 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 pénzeszközeit 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 | 3,81 %           | 4,05 %    |
| 2019       | 7,23 %           | 7,74 %    |
| 2018       | -1,51 %          | -0,95 %   |
| 2017       | 6,28 %           | 6,41 %    |

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

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

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hónap közepéig a hozamok tovább csökkentek, de hónap végén újra nagyobb mozgás mellett emelkedésnek indultak a hosszú hozamok, ugyanis az MNB által bejelentett eszközvásárlási program már rögtön az első hónap után csalódottság érzését keltette a piacon. Az előre beígért nagy összegű eszközvásárlás ellenére májusban csupán 150 milliárd forintnyi állampapírt vásárolt vissza a jegybank. A vásárolt mennyiség hétről hétre fokozatosan csökkent, majd az első júniusi tender már eltörlése is került. Ezzel újra csorbulhat a jegybank hitelessége. A bizonytalanságot tetézi, hogy a hónap végén a jegybank monetáris politikáért felelős alelnöke, Nagy Márton lemondott alelnöki tisztségéről. A hozamgörbe vége így nyomás alá került, de a régiós értékeltség sokat javult, és a devizakötvény-kibocsátások is csökkentik a forintpapírok piacán a kibocsátói nyomást. Az alapban a durationt semleges szintre csökkentettük.

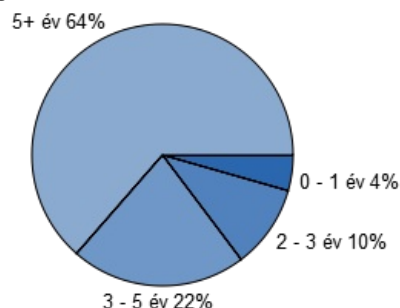
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 93,01 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 3,15 %    |
| Egyéb eszközök                       | 1,13 %    |
| Számlapénz                           | 1,88 %    |
| Követelés                            | 0,84 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | 0,06 %    |
| Kötelezettség                        | -0,06 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 7,37 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 100,00 %  |

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2028A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,20 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,59 %  
 WAM (átlagos lejárat): 5,35 év  
 WAL (átlagos élettartam): 6,05 év

## BEFÉKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

