

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	21 561 887 749 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	19 734 068 454 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,690644 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 diszkont- kincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközöket bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat 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**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

**A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,07 %	4,67 %
2019	6,42 %	7,74 %
2018	-2,24 %	-0,95 %
2017	5,49 %	6,41 %
2016	5,72 %	6,73 %
2015	3,54 %	4,48 %
2014	11,37 %	12,58 %
2013	8,83 %	10,03 %
2012	23,83 %	21,90 %
2011	0,46 %	1,64 %
2010	6,34 %	6,40 %



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes 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:**

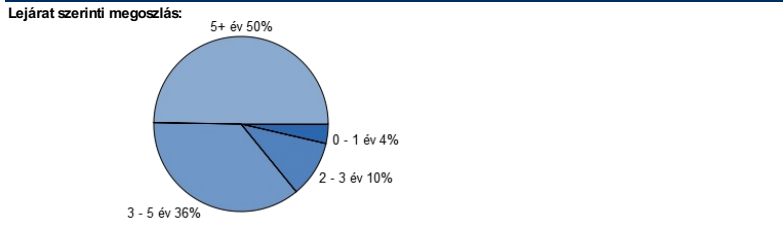
A júliusi kamatdöntő ülésen a Monetáris Tanács ismét egy 15 bázispontos kamatcsökkentést hajtott végre, mellyel az irányadó ráta a korábbi 0,75%-os szintről 0,6%-ra csökkent. A kamatvágás nem érte meglepetésként a piacot. Az ülést követően az alelnök, Virág Barnabás hangsúlyozta, hogy a gazdaság fenntartható módon történő támogatásához megtették a szükséges lépéseket, így a közeljövőben már nem várható további kamatcsökkentés. Fontosnak tartják, hogy a kamatvágás hatása ne csak a hozamgörbe rövid, hanem a hosszú végén is érvényesüljön, így a hosszabb lejáratú eszközök között átcsoportosítást terveznek végrehajtani. A fedezett hiteleszköz tendereinek volumenét csökkentik, míg a 15 év feletti állampapírok esetében korlátozott mennyiségben újraindítják az eszközvásárlást. A rövid hozamokat pedig az alapkamattal összehangban biztonságos távolságban kívánják tartani a 0 közeli szinttől, melyet a forintlikviditást nyújtó FX-swap tender fokozatos kivételén keresztül kívánják elérni. A hónap folyamán így a 3 és 5 éves hozamok némileg csökkentek, a 10 éves állampapír hozamok pedig kb. 15 bázisponttal zártak lejjebb a hónapot, melynek hatására a hozamgörbe laposodott. A hazai állampapírok értékelése régiós összehasonlításban még mindig kedvező. Ami pedig a gazdasági növekedést illeti, a pénzügyminisztérium csökkentette az idei évre vonatkozó előrejelzését, így lehetséges, hogy a jövőben növekedni fog az állampapírkibocsátás.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.07.31**

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	93,85 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,03 %
Kincstárjegyek	0,46 %
Számlapénz	2,49 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,35 %
Kötelezettség	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,27 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

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



**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 8,15 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,53 %  
 WAM (átlagos lejárat): 5,27 év  
 WAL (átlagos élettartam): 5,93 év

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó  6 hó  1 év  2 év  3 év  4 év  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas