

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

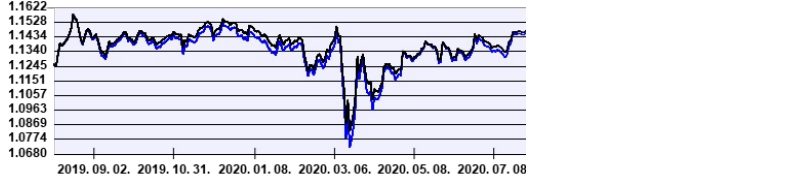
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000718127
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	21 561 887 749 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 827 819 296 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,146126 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 pénzeszközeit 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		
A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,79 %	4,05 %
2019	7,23 %	7,74 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— 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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

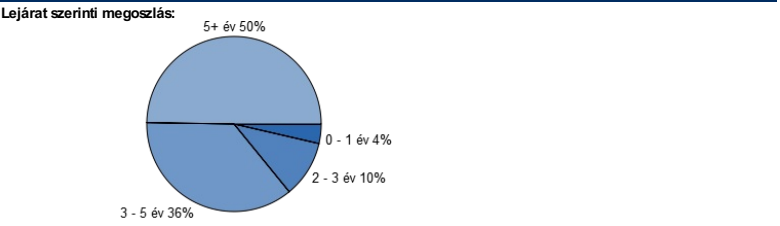
KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	8,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	7,53 %
WAM (átlagos lejárat):	5,27 év
WAL (átlagos élettartam):	5,93 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A júliusi kamatléptető 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 kivezetésén 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 értékeltsége 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 %
Számozgatott 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.)	



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 időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas