

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:	20 800 996 932 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	18 854 464 235 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,694372 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

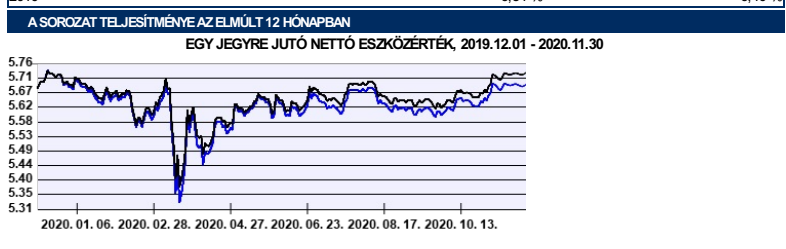
Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban 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	7,96 %	4,62 %
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 %



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:

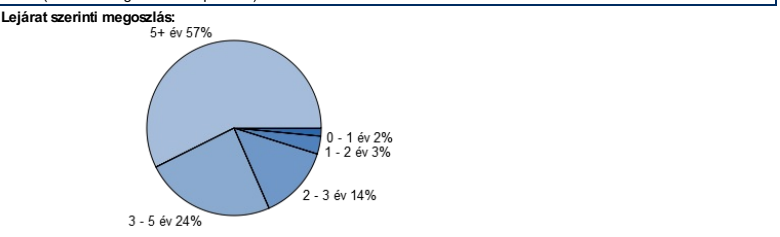
Októberben az infláció a piaci várakozásokkal összhangban tovább csökkent, 3% lett az évév alapú érték. Az őszi hónapokban felerősödtek a dezinflációs hatások és a november elején bevezetett korlátozó intézkedések miatt az év hátralévő részében is csökkenő ár dinamika lesz megfigyelhető. A jegybank így a novemberi hónap folyamán változatlanul hagyta mind az irányadó rátát, mind pedig az egy hetes betéti kamatot. A harmadik negyedében a magyar GDP 11,4%-kal növekedett negyedéves viszonylatban, míg éves viszonylatban 4,6%-os csökkenés volt kimutatható. November elején az ÁKK módosította finanszírozási tervét és a 2021-es előfinanszírozás céljából további devizakötvény kibocsátását tette lehetővé. A kötvénykibocsátás sikeres volt, csaknem ötszörös túljegyzés érkezett a papírokra, melyeket így az eredeti árnál némileg szűkebben sikerült árazni. Az állampapírvásárlási program továbbra is sikeresnek mondható, a novemberi hónapig bezárólag összesen 860 milliárd forintért vásárolt állampapírokat a jegybank. A hónap folyamán a hozamgörbe némileg lejjebb került, a 10 éves hozam 8 bázisponttal, az 5 éves hozam 22 bázisponttal, a 3 éves hozam pedig 29 bázisponttal zárta lejjebb a hónapot. A hazai állampapírok értékeltsége régios összehasonlításban az előző hónaphoz viszonyítva némileg nőtt. Az állampapírkibocsátás terv szerint halad, a kormány jelentős tartalékokat halmozott fel. A befektetői hangulatot az EU-költségvetés vétója és a koronavírus második hulláma alakítja.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.11.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	92,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,81 %
Kincstárjegyek	0,48 %
Számlapénz	2,26 %
Kötelezettség	-0,68 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Számadzatolt ügyletek	2,99 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2027A (Államodósság Kezelő Központ Zrt.)



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,88 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,27 %
 WAM (átlagos lejárat): 5,63 év
 WAL (átlagos élettartam): 6,22 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas