

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 mindenkori befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Augusztusban az év/év alapú infláció a piaci várakozásokat meghaladva 4,9%-ra gyorsult, az előző havi 4,6%-ról. Ezzel az áremelkedés a júliusi enyhülés után ismét felfelé vette az irányt. A jegybank az augusztusi ülés alkalmával immár harmadjára emelt az alapkamaton, ismét 30 bázisponttal. A monetáris politika szigorítása a szeptemberi inflációs jelentés alkalmával kerül majd felülvizsgálatra, de az emelkedett inflációs pálya miatt továbbra is indokolt a ciklus folytatása. A kamatemelés mellett bejelentették, hogy az eszközvásárlás továbbra is folytatódik, azonban a heti vásárlások mennyiségét némileg csökkentik. Ezzel elkezdődött a mennyiségi lazítás lassú, de fokozatos kivezetése. A Növekedési Kötvényprogram keretösszege is megemelkedett, immár 1550 milliárd forint. A hónap végi fejlett piaci eladási hullám hatására a hazai hozamgörbe is feljebb került. A 3 éves lejáraton 26 bázisponttal kerültek feljebb a hozamok hó elejéhez képest, az 5 éves lejáraton 35 bázisponttal-, a 10 éves lejáraton pedig csak 13 bázisponttal zárták feljebb a hozamok a hónapot. A kormány hatalmas készpénzállománnyal rendelkezik. Az eszközvásárlás felülvizsgálatára a negyedévek végén fog sor kerülni.

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:	18 189 644 650 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 350 958 777 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,124083 HUF

FORGALMAZÓK

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	83,57 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,51 %
Kincstárjegyek	3,73 %
Számlapénz	5,79 %
Kötelezettség	-1,59 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
2024B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)	
2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)	

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

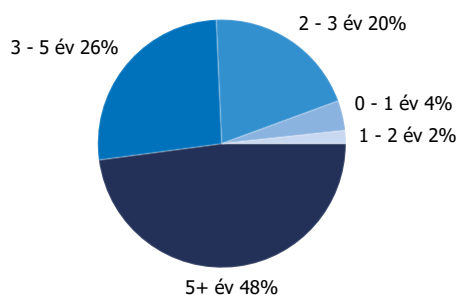
← ————— →

Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

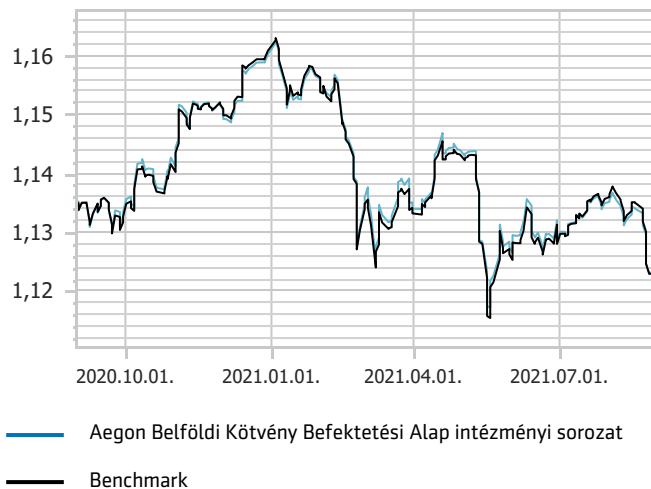
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	2,49 %	2,69 %
2020	1,55 %	1,41 %
2019	7,23 %	7,74 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.09.01 - 2021.08.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	3,32 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	3,34 %
WAM (átlagos lejárat)	5,36 év
WAL (átlagos élettartam)	5,95 év

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglalt információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelő.hu