

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
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:	32 284 009 413 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	32 284 009 413 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,174341 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 diszkontkincstárjegyeket 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 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.11.01 - 2016.10.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap — 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hozamgörbe októberben tovább meredekedett, az öt- és tízéves papírok közti hozamkülönbség rekord magasra van, 1,2% . A rövid hozamokat az MNB nem konvencionális eszközei lefelé nyomták, míg a hosszú kamatok a nemzetközi folyamatoknak megfelelően inkább emelkedtek. A kötvényhozamok, különösen regionális összehasonlításban drágának tűnnek, de ezt kompenzálja a kedvező technikai kép: az alacsony költségvetési hiány, az idei finanszírozási terv magas teljesülése, a fokozatosan növekvő bankközi likviditástöbblet is. A rövid hozamok 10-20 bázispontot csökkentek, a hosszú hozamok körülbelül 10 bázisponttal emelkedtek.

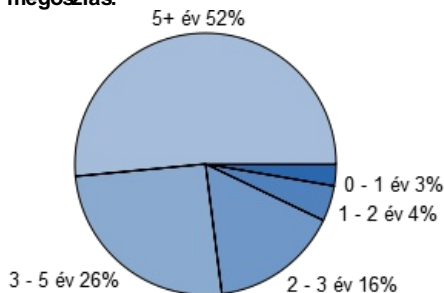
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	92,68 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,38 %
Kincstárjegyek	1,63 %
Számlapénz	2,14 %
Kötelezettség	-0,20 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Számmatottatott ügyletek	8,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,23 %	9,95 %
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 %
2009	11,72 %	15,44 %
2008	2,47 %	2,59 %
2007	4,56 %	6,11 %
2006	7,06 %	6,96 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,57 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,28 %