

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

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:	HU0000718127
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	31 257 782 936 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	378 554 174 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,017930 HUF

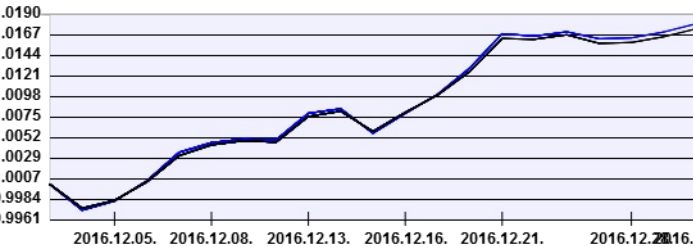
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 pénzeszközait 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 SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2016.12.31



— 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 listával 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 időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi 240 milliárd után decemberben mindössze 40 milliárd forintnyi likviditás szorult ki az MNB 3 hónapos betéti eszközéből, míg az MNB forintlikviditást nyújtó devizacsere-ügyletein keresztül 200 milliárd forint jutott a rendszerbe, a nagy decemberi lejáratok pedig tovább növelték a likviditást. A pénzügyi hozamok így újabb historikus mélypontokra csökkentek, év végén csak 0 körüli hozamon lehetett rövid papírokat kapni. A fejlett piaci hozamok stabilizálódásával a hosszabb lejáratokon is meredeken, 20-40 bázispont közötti mértékben csökkentek a hozamok. A hozamgörbe alakját tekintve a hónap elején a meredekség emelkedésének lehettünk tanúi, a hónap végére pedig a görbe párhuzamosan lejjebb toldott. Az alapon a kamatkockázatot a hónap elején csökkentettük, de a görbén felvett pozícióink továbbra is agresszív.

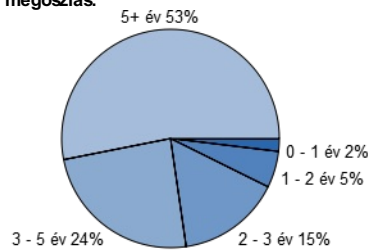
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	95,35 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,55 %
Kincstárjegyek	0,85 %
Számlapénz	1,26 %
Kötelezettség	-0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,12 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,27 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	1,79 %	1,74 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,57 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,56 %