

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	31 257 782 936 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	30 879 228 763 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,182778 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

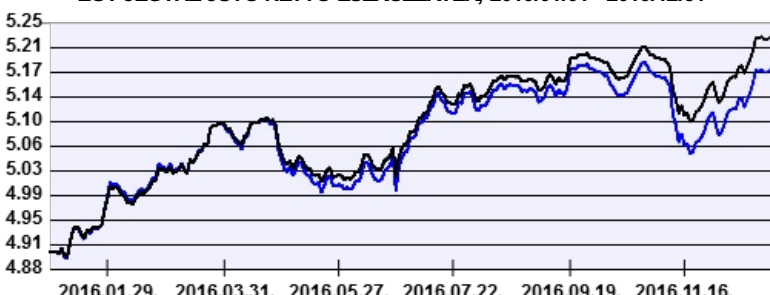
Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban 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 pénzeszközeit 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., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.01.01 - 2016.12.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF 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.

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos 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 tolódott. Az alapon a kamatkockázatot a hónap elején csökkentettük, de a görbén felvett pozícióink továbbra is agresszív.

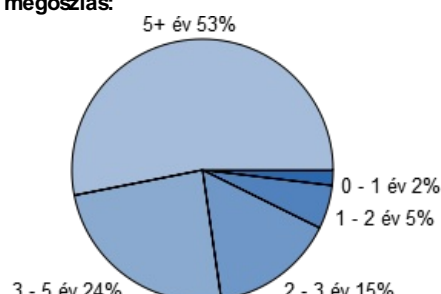
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.12.31

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 %
Számmatartott 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	9,15 %	9,90 %
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 %
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: 4,06 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,64 %