

# 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: 30 082 562 875 HUF  
 HUF sorozat nettó eszközértéke: 29 708 515 539 HUF  
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 5,134258 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

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség 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 SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A februári hónapban a kereskedés nyugodt hangulatban, relatíve alacsony volatilitás mellett zajlott a hazai kötvénypiacon. Az ÁKK aukción a hónap második felében élénk befektetői érdeklődés volt tapasztalható hosszú papírokra is, hó/hó alapon a görbe hosszú vége kicsit erősödött. A hozamgörbe továbbra is rendkívül meredek maradt, bár végre némi laposodást láttunk. Makroadatok tekintetében februárban került sor a tavalyi negyedik negyedéves GDP publikálására, amely alumulna a várakozásokat, hiszen az év/év alapú bővülés mértéke 1,6% volt, míg a negyedév/negyedév alapú növekedés mértéke mindössze 0,4%. Mindeközben az inflációban élénkülés mutatkozott, januárban az infláció 2,3%-ra nőtt. A maginfláció mértéke 1,6% volt, ami minimális, 0,1%-os csökkenést jelent az előző havi értékhez képest, a mutató stabilitása támogatja a jegybank továbbra is laza monetáris politikáját. Ezzel párhuzamosan a költségvetés továbbra is kiemelkedően teljesít, januárban 123,4 milliárdos havi rekordtöbbletet ért el az állam, alapvetően az állami földértékesítések révén. A hónapban mindemellett vita bontakozott ki az MNB és az NGM között egy az idei évre tervezett esetleges euróban denominált államkötvénykötvény kibocsátásának szükségességéről, aminek elmaradása növelheti a forint kibocsátási igényt.

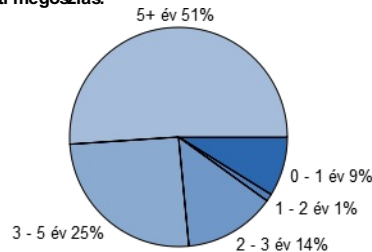
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,03 %
Kincstárjegyek	4,71 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,61 %
Jelzáloglevelek	0,98 %
Számlapénz	4,36 %
Kötelezettség	-2,72 %
Követelés	1,97 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,01 %	4,78 %
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 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,93 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,57 %