# 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: | 29 592 277 936 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 29 228 940 960 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 5,172386 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 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.

## FORGALMAZÓK

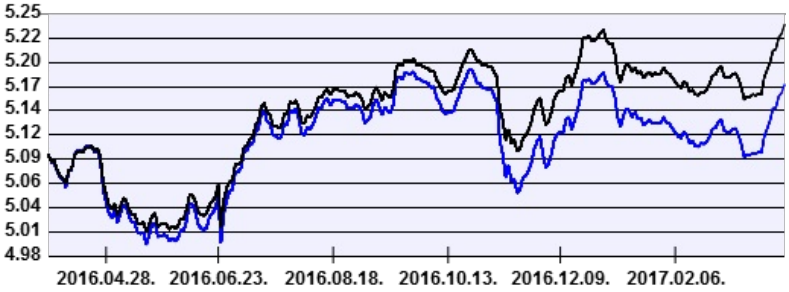
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.,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

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|---|---|---|
| indulástól | 9,01 % | 4,81 % |
| 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 % |

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31




—— 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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai kötvénypiacon a hónap eleji felpattanást követően a core hozamok csökkenésével egyidőben kisebb rali bontakozott ki. A hozamcsökkenést piaci likviditás bővülése is támogatta, melynek egyik fő mozgatórugója az MNB újabb, az irányadó instrumentumot érintő intézkedése volt. Az MNB monetáris tanácsa március 28-án tartott kamatdöntő ülésén az irányadó kamaton ugyan nem változtatott, viszont a korábbiaknál alacsonyabb szinten, 500 milliárd forintban korlátozta a 3 hónapos betét 2017 második negyedév végi állományát. Az utóbbi intézkedés következtében a pénzpiaci, illetve rövid lejáratú kötvényhozamok jelentős esésnek indultak, a másodpiacon számos lejáratra negatív hozamú jegyzések jelentek meg. A 3 éves referenciahozam 42 bázisponttal csökkent a hónap folyamán, ezzel meredekebbé téve a hozamgörbe rövid szakaszát. A hosszabb lejáratú referenciapapírok hozama 14-17 bázisponttal csökkent.

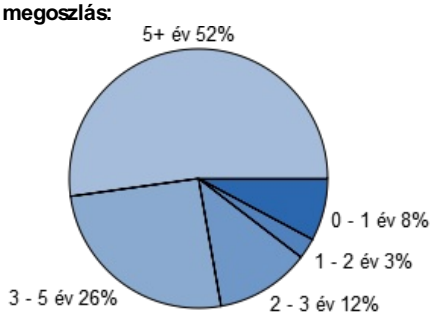
A hónap során számos februári makroadat látott napvilágra, illetve az MNB közzétette első negyedéves inflációs jelentését. A jelentésben a jegybank nem változtatott korábbi, 3,6%-os idei GDP-előrejelzésén, a 2017-re várt átlagos éves infláció mértéke a korábban prognosztizált 2,4%-ról 2,6%-ra módosult. Mindeközben a KSH közlése alapján az infláció mértéke év/év alapon az előzetes várakozásokat meghaladva 2,9%-ra gyorsult februárban, míg a havi dinamika mértéke 0,4% volt. A januári ipari termelés bővülésének mértéke 1,6% volt, ami a várakozásoktól (2,7%) jelentősebb mértékben maradt el, valamint a havi dinamika is 0,1%-os csökkenést mutatott. Ugyanakkor a feldolgozóipari beszerzési menedzserindex februári értéke a várakozásokat meghaladóan 59,5 pontra ugrott a korábbi 57 pontról, az ipari termelés expanzióját vetítve előre.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|---|---|
| Államkötvények | 91,06 % |
| Kincstárjegyek | 3,90 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 2,66 % |
| Jelzáloglevelek | 1,02 % |
| Számlapénz | 1,31 % |
| Követelés | 0,71 % |
| Kötelezettség | -0,57 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,08 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 9,55 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |
|---|
| 2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |
| 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) |

**Lejárat szerinti megoszlás:**




## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,04 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,67 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

| nagyon alacsony | alacsony | mérsékelt | **közepes** | jelentős | magas | nagyon magas |
|---|---|---|---|---|---|---|