

# 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:	28 864 794 466 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	383 905 339 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,034163 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 állampapiroknál 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

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,42 %	3,50 %
1 hónap	1,19 %	1,11 %
3 hónap	2,43 %	2,45 %

## A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.05.31



— 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 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 májusi hónap a politikai viszontagságok, a kevesebb pozitív meglepetést tartogató makroadatok és a zuhanó nyersanyagpiaci zuhanás ellenére pozitív mérleggel zárult a legtöbb eszközosztály számára. A jó teljesítményhez rekordalacsony volatilitás társult, a VIX index értéke 2007 óta nem látott mélységekbe süllyedt. Az alacsony volatilitás ellenére az energiahordozók árfolyamában fordulat következett be a hónap során. A kezdeti esés megállt, majd emelkedésbe fordult, ami - a folyamatos tőkebeáramlás mellett - segítette a feltörekvő piaci kötvényeket. A részvénypiacok májusi szép teljesítménye ellenére a kötvények is pozitív hónapot zártak. Alapvetően a perifériaországok kötvényei tudtak számottevő mértékben emelkedni a spanyol (+4%) és az olasz (+4%) 10 éves kötvényekkel az élen, míg a magországi kötvényárfolyamai is emelkedtek. A 10 éves német állampapír árfolyama 3, a hasonló lejáratú amerikai államkötvény 1%-kal emelkedett. A brit kötvényárfolyamok stagnáltak, míg a feltörekvő piaci kötvények árfolyama 2%-kal nőtt.

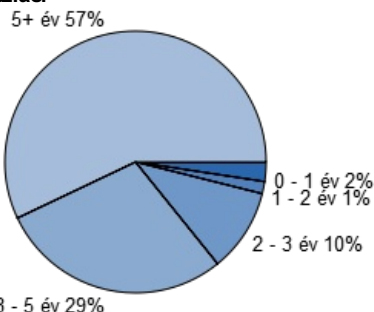
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,42 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,62 %
Jelzáloglevelek	1,93 %
Kincstárjegyek	0,50 %
Számlapénz	3,32 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,31 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,39 %
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.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,13 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,05 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

