

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:	28 503 920 496 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	830 857 818 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,077636 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 díszkötvevényeket tartalmazó 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 pénzeszközait 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	7,76 %	7,83 %
1 hónap	1,05 %	0,98 %
3 hónap	3,14 %	3,18 %
6 hónap	4,20 %	4,19 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.01 - 2017.11.30



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

— Benchmark

A múltbéli 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 hónap során az MNB-nél elhelyezett 3 hónapos betétállomány 100 milliárd forinttal csökkent, így a fennálló állomány 175 milliárd forintot tett ki a hónap végén. Az MNB által megcélzott 75 milliárdos év végi állomány teljesüléséhez még 100 milliárd forintnak kell kiszorulnia az irányadó instrumentumból. A kiszoruló többletlikviditás további nyomást gyakorolhat a rövid hozamokra. A Monetáris Tanács november 21-i ülésén további lazító intézkedéseket jelentett be, amelyek 2018. januártól lépnek életbe. Nevezetesen, a kedvezményes kamatcsere-eszközt kiterjesztik az 5-10-éves lejáratokra, valamint 3 évnél hosszabb lejáratú jelzálogkötvények vásárlásába kezdenek.

Az MNB bejelentését hosszas várakozás előzte meg, így a hosszú lejáratú állampapírok piacán újabb rali vette kezdetét. A 10 éves állampapírhozam mintegy 10 bázisponttal, a 15 éves állampapírhozam pedig mintegy 20 bázisponttal csökkent a bejelentés hatására. A jelenlegi szinteken a magyar állampapírok régiós összevetésben változatlanul drágának tekinthetők, azonban a monetáris politika irányultsága következtében a hozamgörbe további laposodására számíthatunk. Az Alap által vállalt kamatkockázat mértékén a hónap során nem változtattunk.

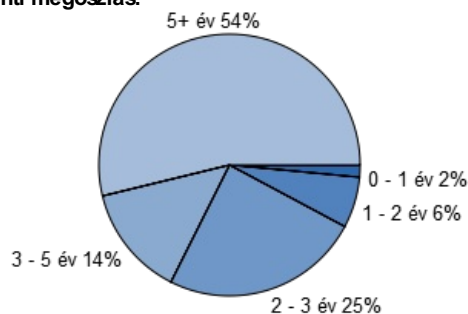
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	90,13 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,35 %
Jelzáloglevelek	1,92 %
Kincstárjegyek	1,15 %
Egyéb eszközök	0,77 %
Számlapénz	1,75 %
Kötelezettség	-0,12 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,61 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2024B (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: 2,84 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,76 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

