

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
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:	23 840 518 552 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	22 827 010 579 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,344514 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., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,39 %	4,65 %
2018	-2,24 %	-0,95 %
2017	5,49 %	6,41 %
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 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.01.01 - 2018.12.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai hozamok tovább csökkentek decemberben. Ebben komoly szerepet játszottak a globális fejlemények: az olajár további 16%-ot esett, így a csúcstól már 40%-kal csökkentek az árak, ami az inflációs várakozásokat lefelé nyomta. Ugyanakkor világszerte, immár Amerikában is felbukkanó növekedési félelmek miatt a részvénypiacok is nagy eséseket szenvedtek el: az S&P500 karácsonyig 15%-ot esett. Ezzel párhuzamosan a kockázatmentes eszközök iránti kereslet emelkedett, az amerikai tízéves hozam 30 bázispontot esett decemberben, a rövid hozamok gyakorlatilag minden további kamatemelést kiáraztak, míg a Bund az éves legalacsonyabb szintjén zárt.

A hazai hozamok esése az év vége felé tovább folytatódott annak ellenére, hogy a jegybank decemberi ülése után a közlemény a vártnál szigorúbb volt, az olajár esése helyett a kedvezőtlen maginflációs folyamatokat hangsúlyozták és néhány laza monetáris politikára való utalást is elhagytak.

A hozamok 5-15 bázisponttal csökkentek, de a swap piacon jóval nagyobb volt a csökkenés mértéke.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	90,04 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,86 %
Egyéb eszközök	0,95 %
Jelzáloglevelek	0,94 %
Kincstárjegyek	0,43 %
Számlapénz	2,98 %
Kötelezettség	-0,18 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,78 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

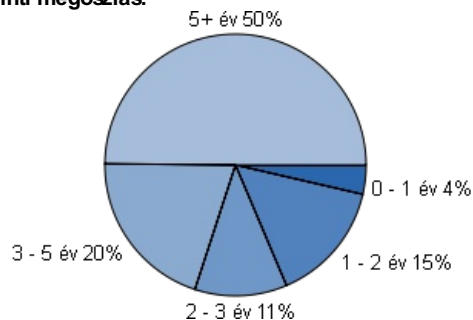
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,70 %

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

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

