

# Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000718127
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	19 746 399 531 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 113 130 268 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,130924 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizafolyam-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

### A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	2,94 %	3,15 %
2020	1,55 %	1,41 %
2019	7,23 %	7,74 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	7,64 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	7,00 %
WAM (átlagos lejárat):	5,69 év
WAL (átlagos élettartam):	6,34 év

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban az infláció a piaci várakozásokkal összhangban alakult, azaz 2,7%-kal voltak magasabbak a fogyasztói árak az egy évvel korábbinál. A jegybank a februári kamatdöntő ülésén változatlanul hagyta az irányadó rátát és az egyhetes betéti kamat sem változott a csütörtöki tenderek során. A várakozások szerint az elkövetkezendő hónapokban az infláció emelkedő pályára fog állni és a második negyedévben valószínűleg eléri csúcspontját. A bázishatások miatt április-május környékén várható nagyobb áremelkedés, azonban ha a gazdaság újra nyitása is e két hónapra tevődik, akkor elképzelhető, hogy a jegybank azt már nem fogja tétlenül nézni. Az állampapírvásárlások heti összege februárban 60 milliárd forint volt és a jegybank a korábbinál nagyobb arányban hajtott végre vásárlásokat a másodpíacon. A fejlett piaci hozamemelkedés hatására a hazai hozamgörbe is feljebb került, a 3 és 5 éves lejáraton 50 bázisponttal, a 10 éves lejáraton pedig 30 bázisponttal emelkedtek a hozamok. A piac jelenleg 75 bázispontos kamatemelést áraz a következő két évre, a fókusz továbbra is az újra nyitás várható inflációs hatásaira összpontosul.

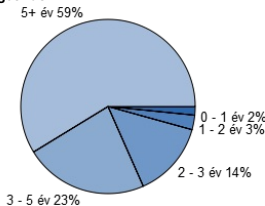
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	93,37 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,06 %
Kincstárjegyek	1,57 %
Számlapénz	3,76 %
Kötelezettség	-3,76 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

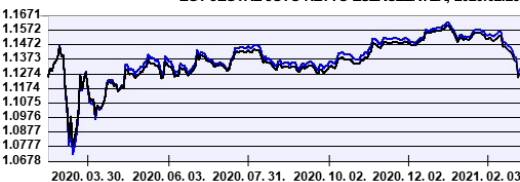
2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

### Lejárat szerinti megoszlás:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.02.29 - 2021.02.28



— 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.