

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

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: | 37 199 641 302 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 37 199 641 302 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 4,845673 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 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

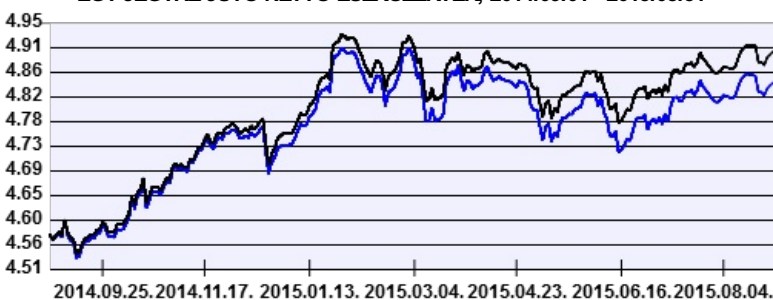
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 9,46 % | 10,19 % |
| 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 % |
| 2006 | 7,06 % | 6,96 % |
| 2005 | 8,43 % | 8,76 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.09.01 - 2015.08.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap — 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:

Az augusztusi hónap a megszokottnál mozgalmasabban alakult a tőkepiacokon. Az amerikai jegybank szerepét betöltő FED közlő kamatemelésével kapcsolatos várakozások mellett a kínai jegybank devizaleértékelési intézkedései kerültek középpontba. A meglepetésszerű lépést követően ismét felerősödtek a kínai gazdaság lassulásával kapcsolatos félelmek, amelyek nagymértékű esést okoztak a fejlett és fejlődő piacok tőzsdéin egyaránt. Ezek után nem meglepő, hogy a fejlődő piacokról továbbra is folytatódott a tőkekiáramlás. A részvénypiacok mellett a nyersanyagpiacok is jelentős veszteségeket könyvelhettek el a hónap során, az olaj árfolyama többéves mélypontra került. Az augusztusban közzé tett hazai GDP és beruházási adatokból szintén a növekedés lassulására utaló jelek olvashatók ki.

Augusztusban a magyar kötvénypiac ellenállónak bizonyult a nemzetközi piaci turbulenciákkal szemben. Az MNB kamatcsökkentési ciklusa hivatalosan is lezárult, ugyanakkor a piaci folyamatokban már megfigyelhetők a 3 hónapos betét bevezetésének várható következményei. A rövid hozamok látványosan, 10-20 bázisponttal csökkentek, míg a 10 éves állampapírhozam a 20-25 bázispontos rali ellenére, a hónap eleji szinttel azonos 3,68%-on zárt. A külföldiek állampapír állománya augusztusban mintegy 150 milliárd forinttal csökkent, részben a 2015C sorozat lejáratá következtében. A főbb devizákkal szemben a forint vegyes teljesítményt mutatott fel: a hónap végére az EURHUF 315-re gyengült, míg az USDHUF 280 körül, az előző hónap végi értékhez képest stagnálással zárt.

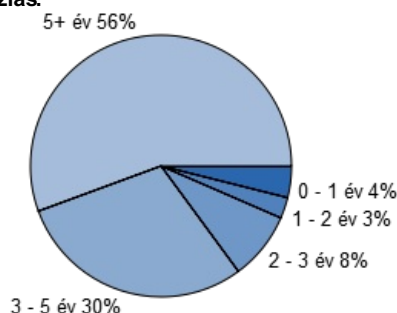
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.08.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 95,33 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 2,39 % |
| Kincstárjegyek | 2,06 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,87 % |
| Kötelezettség | -0,59 % |
| Számlapénz | 0,07 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,02 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 5,05 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2020A (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: 5,41 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,98 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

