

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:	34 688 075 358 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	34 688 075 358 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,093713 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 pénzeszközöket 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.04.01 - 2016.03.31



— 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A hazai kötvénypiacon élénk rali bontakozott ki márciusban, alapvetően a főbb központi bankoknak köszönhetően. Az EKB az irányadó ráta csökkentése mellett kibővítette mennyiségi lazítási programját, és a Fed továbbra is erőteljesen galamb állásponton maradt a gyengébb makroadatok hatására. A magyar piacot a fenti tényezők mellett az MNB meglepetésszerű kamatvágása is támogatta. Az MNB 1,35%-ról 1,20%-ra csökkentette az alapkamatot, illetve a 2016-2017-es inflációs előrejelzés jelentős lefelé módosítását követően újabb kamatcsökkentési ciklusba kezdett. A kamatvágás mellett a kamatfolyosó is aszimmetrikusabbá vált. Az egynapos jegybanki hitelek kamatlába 65 bázisponttal 1,45%-ra, míg az egynapos jegybanki betétek kamata 15 bázisponttal -0,05%-ra csökkent. Az MNB ezzel az első feltörekvő piaci jegybankká vált, amelyik negatív betéti rátát vezetett be. Az utóbbi intézkedések szintén támogatják a bankrendszer likviditásának az állampapírpiacon történő terelését. A piaci mozgások következtében a hozamgörbe alakja laposabbá vált, a 10 éves állampapírhozamok 3% alatt zárták a hónapot.

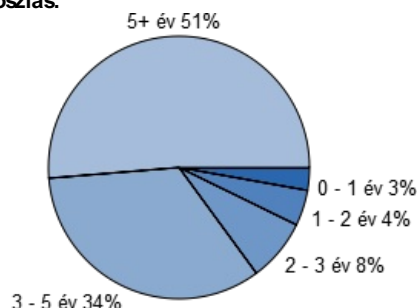
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	96,67 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,09 %
Kincstárjegyek	0,07 %
Számlapénz	0,27 %
Kötelezettség	-0,13 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,12 %
Követelés	0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	10,10 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2024B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,44 %	10,17 %
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 %
2007	4,56 %	6,11 %
2006	7,06 %	6,96 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,70 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,43 %