

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:	32 532 397 982 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	32 532 397 982 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,176964 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 TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.10.01 - 2016.09.30



— 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:

Szeptemberben az S&P meglepően stabil kilátással, BBB- besorolásra minősítette fel a magyar államadósságot, így az ország csupán a Moody's-nál nem került még a befektetésre ajánlott kategóriába. A Moody's várhatóan novemberben dönt majd az esetleges felminősítésről.

Az MNB újabb lépései korlátozzák a piaci szereplők hozzáférést az irányadó eszközhöz, így a mind a sterilizációs állományból kiszoruló likviditás, mind a felminősítés támogatták a hazai kötvényeket, míg a globális kötvénypiacon a volatilitás felerősödött.

A 10 éves állampapírhozamok az előző hónap végével azonos szinten zártak, míg az 5 éves hozamok 15 bázisponttal csökkentek.

Az Alap a korábbi hónapokhoz hasonlóan szeptemberben is a benchmarknál enyhén magasabb kamatkockázatot vállalt.

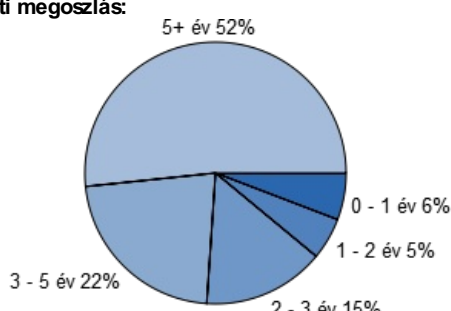
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	94,14 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	3,35 %
Kincstárjegyek	3,15 %
Kötelezettség	-1,10 %
Számlapénz	0,33 %
Állampapír repo ügyletek	0,18 %
Követelés	0,08 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,27 %	9,99 %
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: 3,46 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,20 %