

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

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:	29 039 277 520 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	28 242 350 699 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,259873 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 értékpapirt 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,99 %	4,84 %
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 %
2007	4,56 %	6,11 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.07.01 - 2017.06.30



— 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:

Júniusban a piacoknak számos viszontagsággal kellett szembenéznie. A hónap elején éles olajár-zuhanás vette kezdetét, melyet a volatilitás hirtelen megugrása követett. A hazai kötvények számára a legfontosabb fejlemény Mario Draghi június végi beszéde volt. Az EKB elnöke hangsúlyozta, hogy az eurózóna gazdaságának fellendülésével együtt a monetáris politikának is alkalmazkodnia kell, így a főbb monetáris politikai paraméterek megváltoztatására is szükség van. Draghi nyilatkozatát a befektetők negatívan fogadták, és az EKB részéről később elhangzott kommunikáció sem tudta enyhíteni a kibontakozó hozamemelkedést. A 10 éves német állampapírok hozama 16 bázisponttal emelkedett, míg a periféria kötvényhozamai meglepő módon ennél kisebb mértékben emelkedtek. Az eladási hullám a kelet-közép európai kötvényeket is érintette. A magyar hozamgörbe hosszabb vége gyorsan eladói nyomás került, így a június közepi rali követően a hazai kötvényhozamok megközelítőleg a május végén látott szintekhez korrigáltak vissza, míg a hozamgörbe meredeksége kisebb mértékben nőtt. A makroadatokat továbbra is erősek maradtak. A legnagyobb meglepetést talán a várnál alacsonyabb inflációs adat okozta, azonban a maginfláció értéke továbbra is feljebb kúszott. A várakozásoktól elmaradó inflációs adat következtében az MNB kommunikációjában nagyobb hangsúly került az inflációt övező lefelé mutató kockázatokra, előrevetítve a laza monetáris politika melletti fokozott elköteleződést, és újabb nemkonvencionális eszközök alkalmazásának lehetőségét.

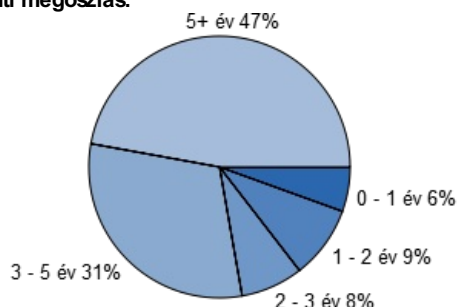
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	90,93 %
Kincstárjegyek	3,76 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,59 %
Jelzáloglevelek	1,92 %
Számlapénz	1,41 %
Kötelezettség	-0,67 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Követelés	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	7,22 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,74 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,40 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

