

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	25 288 160 489 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	24 339 476 772 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,190079 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 értékpapírt 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., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,45 %	4,58 %
2017	5,49 %	6,41 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— 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:

A hazai piac tovább gyengélkedett júniusban. A magasabb kockázatú feltörekvő piacokon tapasztalt stressz "begyűrűzött" a régiós devizák árfolyamába is, a forint pedig az euróval szemben rekordszintre gyengült, hónap végén a 330-as szintet is elérve. A célhoz közeli infláció mellett a magasabb olajárak és gyengébb deviza mellett növekedtek a felfelé mutató kockázatok, ami a jegybank ultra-laza monetáris politikáját nehezen védhetővé teszi. A piac így egy gyorsabb normalizálódást kezdett árazni a rövid kamatok pályájában, és az aktuális bankközi kamatok is emelkedni kezdtek a korábban horgonyzott alacsony szintről. A jegybanknak muszáj volt a kommunikációján változtatni, ami nem ment simán, de végül a közleménybe egy, a korábbiánál kevésbé laza "forward guidance" került. A rövid hozamok 60-70, a hosszú hozamok 50 bázispontot emelkedtek, a görbe így kissé laposodott.

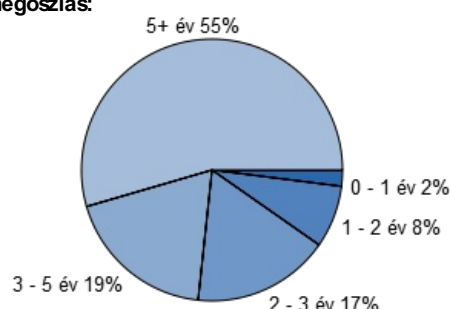
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,68 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,56 %
Jelzáloglevelek	0,95 %
Egyéb eszközök	0,91 %
Kincstárjegyek	0,01 %
Kötelezettség	-5,31 %
Számlapénz	3,91 %
Követelés	3,34 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Számszámított ügyletek	2,72 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,24 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,24 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

