

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000718127
Indulás:	2016.12.01
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	23 615 008 785 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	941 786 050 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,092391 HUF

BEFECTETÉSI 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 állampapiroknál 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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,87 %	4,18 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.04.01 - 2019.03.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap intézményi 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 az forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban tovább folytatódott a kötvényhozamok csökkenése. A német hosszú hozamok a rossz PMI adatok után újra negatív tartományba estek, az amerikai hozamgörbe pedig invertálódott, a tízéves hozamok a Fed alapkamata alá estek. A Fed döntéshozóinak év végére vonatkozó kamatszint várakozásai már nem jeleznek további szigorítást. Ebben a környezetben a hónap közepéig erősödő forint azt jelezte, a piac az árazottnak megfelelő szigorítást vár az MNB-től a márciusi ülésen, ez azonban elmaradt. A depo ráta 10 bázispontos emelését és a likviditás minimális szűkítését bejelentették ugyan, de a jegybankelnök a sajtótájékoztatón arra utalt, hogy ez az egy lépés elegendő lehet az inflációs cél tartós eléréséhez. A piac erre gyors forintgyengüléssel és csökkenő hozamokkal reagált. Bár az alelnök próbálta később ezt a laza kommunikációt korrigálni, a piac hónap végéig csak minimálisan korrigált.

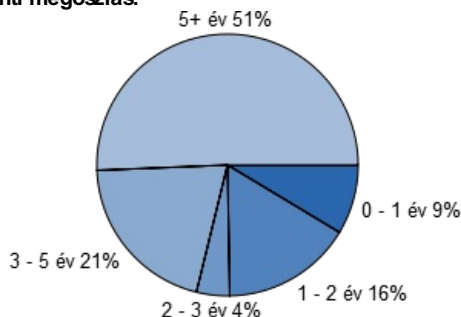
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.03.31

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	85,76 %
Kincstárjegyek	5,39 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,97 %
Egyéb eszközök	0,95 %
Jelzáloglevelek	0,95 %
Számlapénz	2,15 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,91 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2027A (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:	3,66 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	3,58 %
WAM (átlagos lejárat):	4,31 év
WAL (átlagos élettartam):	4,82 év

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

