

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:	21 181 206 766 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	1 139 218 635 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,108199 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 állampapiroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközöit 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,13 %	3,56 %
2019	7,23 %	7,74 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.04.01 - 2020.03.31



— 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 listával 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:

A koronavírus továbbra is dominálta a tőkepiacok mozgását. A hónap közepétől a piacon minden kockázatos eszközben hatalmas eladási hullám bontakozott ki, ahogy a piac próbálta beárzni a vírus okozta gazdasági leállás következményeit. Emellett a piacok rendes működését nehezítő komoly likviditási problémák merültek fel, még az amerikai állampiacon is, nemhogy a feltörekvő piacokon. Ezek a jelenségek a magyar piacot is elérték, és a hosszú hozamok 1,8%-ról 3,5% közelébe ugrottak néhány nap alatt. A nagy jegybankok kamatvágásainak és likviditásfokozó intézkedéseinek köszönhetően a visszarendeződés is gyors volt, hónap végére 2,6% közelébe csökkentek a hosszú hozamok, bár a piaci likviditás továbbra is messze elmarad a normálstól. Ebben a hazai jegybank intézkedései is szerepet játszottak. Az MNB a korábbi prociklikus monetáris politikája miatt a többi régiós jegybankkal ellentétben kevesebb tétel rendelkezett további lazítást végrehajtani, sőt a forint gyengülése nyomán a hozamgörbe rövid oldalán szigorította a monetáris kondíciókat. A rövid hozamok így jelentősen emelkedtek, az alapkamat közelébe.

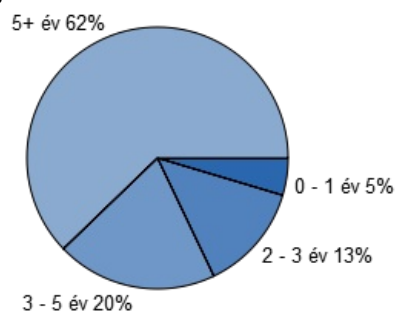
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	95,50 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	3,40 %
Egyéb eszközök	1,19 %
Számlapénz	0,18 %
Kötelezettség	-0,11 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,58 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2022B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2028A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,94 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,37 %
 WAM (átlagos lejárat): 5,54 év
 WAL (átlagos élettartam): 6,24 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

