

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: | 21 723 466 521 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 1 888 830 859 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,140952 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 diszkont- kincstárjegyeket 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 devizárfolyam-kockázat 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 | 3,75 % | 4,03 % |
| 2019 | 7,23 % | 7,74 % |
| 2018 | -1,51 % | -0,95 % |
| 2017 | 6,28 % | 6,41 % |



— 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 a forgalmazási helyen. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyen megismerhetők.

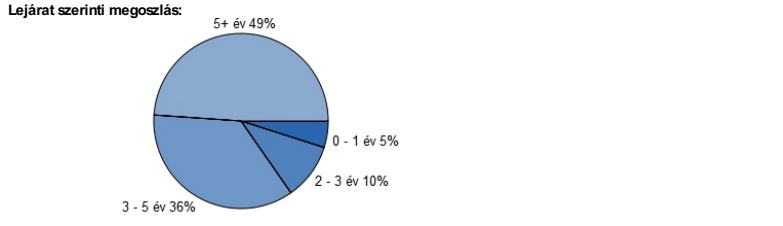
| KOCKAZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA: | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 8,22 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 7,60 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 5,29 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 5,94 év |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júniusban az MNB monetáris tanácsa hóvégi kamatdöntő ülésén négy éve most először 15 bázisponttal csökkentette az irányadó rátát, így annak mértéke 0,9%-ról 0,75%-ra csökkent. A lazítás meglepetésként ért mindenkit, hiszen a legkorábbi kamatvágásra csak ősztdl számított a piac. Így azonban a forint árfolyama mélyzuhanásba kezdett. Az ülést követő sajtótájékoztatón hangsúlyozták, hogy ez nem egy kamatcsökkentési ciklus kezdete, azonban két nappal később az újonnan kinevezett alelnök elhittett még egy potenciális kamatvágást a következő hónapra. A hír hatására a 3 és 5 éves hozamok lejjebb kerültek. A hozamgörbe hosszú vége június elején emelkedésbe kezdett, majd hō végével némileg csökkent, de még így is feljebb zárta a hónapot. Így a hozamgörbe meredekebb lett. A hazai állampapírok értékeltsége kedvező régiós összehasonlításban, a monetáris politika terén is nálunk lehet leginkább további lépésre számítani rövid távon, a hozamgörbe meredeksége relatíve nagy, ugyanakkor a jegybanki eszközvásárlási program leállításával a hozamgörbe hosszú vége nem teljesít jól. Június elején megtörtént az első nemzetközi Zöld kötvény kibocsátás is. A kibocsátás sikeres volt, több, mint ötszörös volt a befektetői érdeklődés.

| AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.06.30 | |
|--------------------------------------|-----------|
| Eszköz típusa | Részarány |
| Államkötvények | 92,84 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 3,19 % |
| Egyéb eszközök | 1,15 % |
| Kincstárjegyek | 0,46 % |
| Számlapénz | 3,42 % |
| Kötelezettség | -1,02 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 7,65 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |
|--|--|
| 2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) | |
| 2027A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) | |
| 2028A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.) | |



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas