

Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap

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:	33 226 133 608 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	33 226 133 608 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	5,142225 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 pénzeszközait 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., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.08.01 - 2016.07.31



— Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap — 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,50 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,27 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A Brexit után kezdődött kedvező kötvénypiaci klíma tovább tart. Az angol jegybank és az EKB esetében a befektetők további lazításra számítanak, míg Japánban mind monetáris, mind fiskális politikai lépéseket terveznek a gazdasági növekedés érdekében. A hónap végéhez közeledve Amerikában nagyon gyenge GDP adat jelent meg (1,2% vs 2,5% a második negyedére) ami tovább segítette a globális kötvénypiacok menetelését.

Júliusban tovább folytatódott a hazai kötvényhozamok esése, mely különösen a 3 éves (-26 bp) és az éves (-39 bp) hozamok esetén volt szembetűnő. A hozamcsökkenés alapvetően az MNB újabb nem-konvencionális intézkedéseinek köszönhető. Augusztustól csak havonta egy 3 hónapos betéti tendert hirdet meg az MNB, továbbá októbertől a tendereken elfogadható mennyiséget is korlátozná. A felszabaduló többletlikviditás várhatóan az állampapírpiacon talál magának helyet, tovább csökkentve a rövid hozamokat.

A hónap során az alapon a benchmarkhoz közelítettük az agresszívabb curve pozíciót.

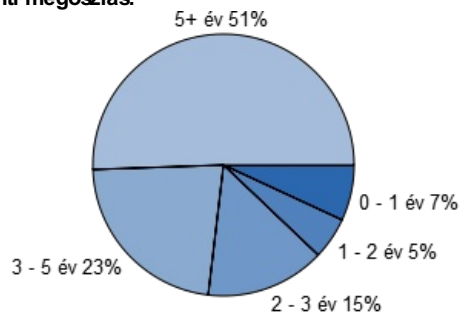
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.07.31

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	92,37 %
Kincstárjegyek	4,21 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	3,26 %
Kötelezettség	-1,00 %
Állampapír repo ügyletek	0,77 %
Számlapénz	0,24 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Követelés	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,98 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2023A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,32 %	10,04 %
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 %
2006	7,06 %	6,96 %