

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:	23 027 067 753 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	961 073 266 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,080174 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 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.

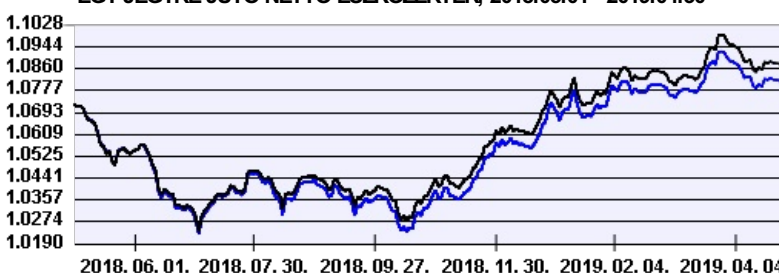
FORGALMAZÓK

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,25 %	3,55 %
2018	-1,51 %	-0,95 %
2017	6,28 %	6,41 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.05.01 - 2019.04.30



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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A márciusi kamatdöntő ülés óta a helyi fejlemények mozgatják a piacot. A vártnál magasabb és az célsáv tetejéhez közelítő inflációs adatokhoz képest a márciusi döntést és indoklását csalódásként élte meg a piac. A 10 bázispontos betéti kamatláb emelkedés a DKJ hozamszintekben és a Bubor jegyzésekben nem látszik még, sok maradt a likviditás a piacon. A jegybank ugyan utalt arra, hogy "adatfüggő üzemmódban van", a forintlikviditást nyújtó FX swap állomány jelzettnél gyorsabb csökkentése üzenet is lehet a piacnak, de valószínűbb, hogy csak a bankközi kamatszintek célzottan megfelelő emelkedését hivatott segíteni. A túl laza monetáris politika a forint gyengülését eredményezte, a hozamok felfelé vették az irányt, a görbe pedig meredekeдни kezdett. A korrekció egész áprilisban tartott, a hozamszintek 20-40 bázisponttal emelkedtek.

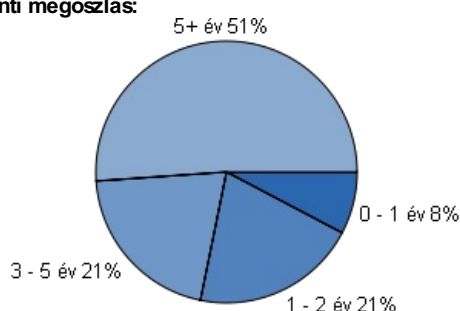
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	87,65 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,06 %
Kincstárjegyek	4,51 %
Egyéb eszközök	0,99 %
Jelzáloglevelek	0,98 %
Számlapénz	2,23 %
Kötelezettség	-1,32 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,09 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	3,01 %
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: 3,74 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,66 %
WAM (átlagos lejárat): 4,31 év
WAL (átlagos élettartam): 4,83 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

