

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	48 268 229 480 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	48 268 229 480 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,112186 HUF

BEFETETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a banki hozamoknál középtávon 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 pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

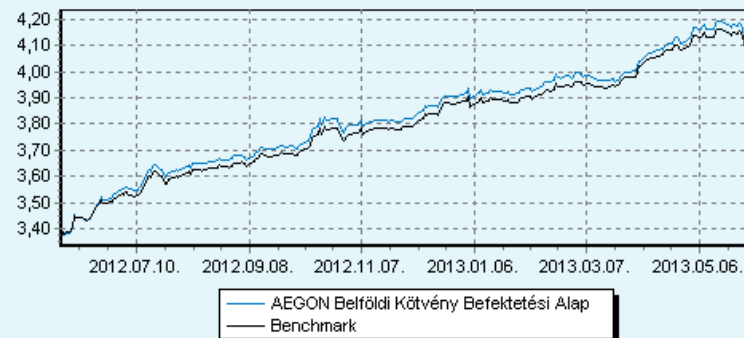
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy hozama	Benchmark hozama
indulástól	9,74 %	10,39 %
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 %
2005	8,43 %	8,76 %
2004	13,07 %	14,02 %
2003	1,19 %	-0,31 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.06.01 - 2013.05.31



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:

Kettős hatás érvényesült a piacokon: a hazai jó hírekre (meglepően jó első negyedéves GDP adat, a túlzottdeficit eljárás megszüntetésére vonatkozó javaslat) a hónap első felében még jól teljesítő piac a hónap végére igencsak elgyengült, főleg a QE lassításával kapcsolatos várakozások nyomán. A tízéves amerikai állampapír-hozam 2,1% fölé emelkedett igen gyorsan, ami a feltörekvő piaci kötvények vonzerejét csökkentette, így a helyi piacok nyomás alá kerültek. Mind a devizák gyengülése, mind a hozamok emelkedése régiós jelenség volt, a helyi hírek háttérbe szorultak. A hónap során benchmark közeli durationt tartottunk. Az óvatosság ebben a piaci helyzetben indokolt, de valamivel magasabb hozamszinteken már elgondolkoznánk a kockázat növelésén. A legfőbb kockázatot jelenleg a rosszabb teljesítmények láttán a feltörekvő piaci alapokból kiáramló pénzek keltette újabb eladási hullámok jelentik.

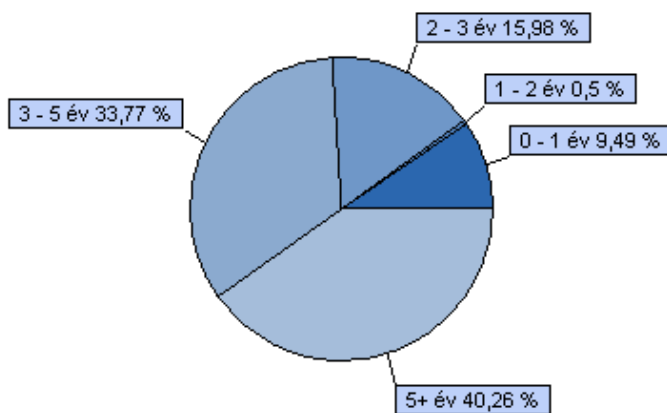
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,11 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,30 %
Kincstárjegyek	1,83 %
Kötelezettség	-0,86 %
Számlapénz	0,53 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,06 %
Állampapír repo ügyletek	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,67 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2019A (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: 4,98 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,62 %

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

