

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:	45 199 084 551 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	45 199 084 551 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,030257 HUF

BEFEKTETÉSI 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 pénzeszközait bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyamkockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., 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	Benchmark
indulástól	9,43 %	10,11 %
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, 2012.09.01 - 2013.08.31



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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az elmúlt hónapban jelentős bizonytalanság lett úrrá a hazai és a nemzetközi piacokon is. A befektetői légkört továbbra is az amerikai jegybank rendkívül laza monetáris politikájának jövőjét illető félelmek határozták meg, ami komoly esést vont maga után a kötvénypiacokon, különösen súlyosan érintve a feltörekvő piacokat. A befektetői hangulat romlása és a feltörekvő piacokról újabb hullámban távozó portfóliótöke a hazai hosszabb kötvényhozamokat is nyomás alá helyezte. Mindeközben az MNB egy további 20 bázispontos kamatvágással lepte meg a piaci szereplőket, ami újabb történelmi mélypontra, 3,8%-ra mérsékelte az alapkamat szintjét. A jegybanki vezetés - véleményünk szerint - továbbra is elkötelezett az irányadó ráta csökkentése mellett, ami így 3,5%-on érheti el mélypontját - amennyiben a piaci folyamatok lehetővé teszik ezt. Habár mindez rendkívül meredek hozamgörbével párosult és a hosszabb (6x9 hónapos) határidős kamatláb-megállapodások már nem áraznak további kamatvágást.

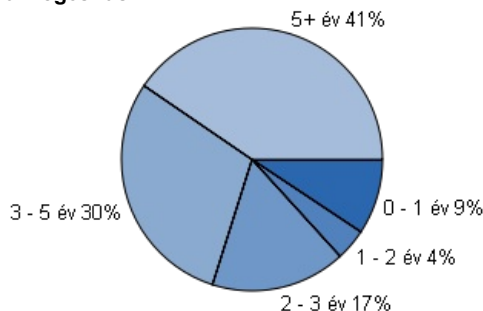
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,17 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	8,84 %
Kincstárjegyek	3,32 %
Kötelezettség	-3,26 %
Számlapénz	0,30 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,26 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,38 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,29 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017B (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: 6,54 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,16 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

