

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Vezető forgalmazó:	100% MAX Index
Benchmark összetétele:	HU0000702493
ISIN kód:	1998.03.16
Indulás:	HUF
Devizanem:	46 806 876 266 HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	46 806 876 266 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4,048624 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	

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 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	Benchmark
indulástól	9,58 %	10,24 %
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, 2012.07.01 - 2013.06.30



— 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 a piacokat az amerikai jegybank mennyiségi lazításának jövőjét övező bizonytalanság mozgatta, ami a nemzetközi pénz- és tőkepiacokon jelentős kockázatkerülést és a kötvénypiacok újraarázódását vonta maga után. A nemzetközi befektetői hangulat gyors romlásával egy időben jelentős portfólióitőke áramlott ki a feltörekvő piacokról, ezek együttes hatására a magyar eszközárakban komoly esés következett be. A hazai hírek egyáltalán nem játszottak fontos szerepet júniusban. A fejlett piaci hozamok éles emelkedése és a változó nemzetközi környezet nagy nyomást helyezett a magasabb kamatozású kötvényekre, köztük a magyar állampapírookra is, így a hazai hozamgörbe 100-130 bázisponttal tolódott feljebb. Június utolsó hetében oldódott a feszültség, ami lényeges korrekcióban öltött testet. Mivel - véleményünk szerint - a piacok túlreagálták a FED felől érkező híreket, az esést beszállásra használtuk fel, de a momentum túl erősnek bizonyult, így végül semleges kockázati kitettségre mérsékeljük pozícióinkat.

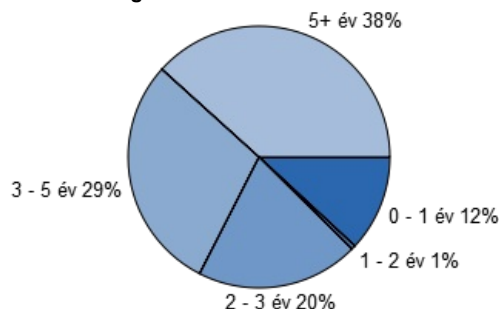
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,32 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,51 %
Kincstárjegyek	3,91 %
Számlapénz	0,38 %
Kötelezettség	-0,20 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,01 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,17 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,88 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

