

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:	46 075 300 590 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	46 075 300 590 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,053229 HUF

BEFKETTÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és a banki hozamoknál középtávon magasabb hozamot nyújtson a befektetőknél. 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 pénzeszközeit 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., 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	9,53 %	10,20 %
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, 2012.08.01 - 2013.07.31



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 listával 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 kötvénypiacon ismét egy nehezebb hónapra vagyunk túl. A forint július közepe óta folyamatosan gyengült, a hónap végére 300 fölét is benézett az EURHUF árfolyam. A kötvénypiacon is gyengélkedés jelei mutatkoztak, amit gyenge aukciós eredmények is erősítettek. Emellett az egyébként sem rózsás feltörekvő piaci hangulatot itthon a devizahitelek esetleges forintosításával kapcsolatos találgatások is rontották. A Monetáris Tanács mindezek ellenére 4%-ra csökkentette alapkamatot, a várakozásoknak megfelelően. A görbe így jóval meredekebb lett a hónap során, a hosszú hozamok 40-50 ponttal is feljebb vannak, míg a 3-4 éves lejáratokon nagyjából változatlanok a szintek. A hozamszintek már kezdenek érdekessé válni, főleg, hogy az asset swapok is elkezdtek tágulni, és a görbe meredeksége is csábítóvá vált.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.07.31

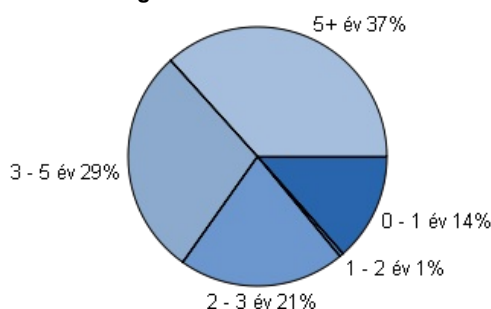
Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	85,90 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,87 %
Kincstárjegyek	6,68 %
Kötelezettség	-0,29 %
Számlapénz	0,08 %
Állampapír repo ügyletek	0,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,29 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,66 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,55 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,32 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,97 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

