

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:	44 865 324 484 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	44 865 324 484 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,180676 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 pénzeszközöket bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyamkockázat teljes fedezése mellett.

FORGALMAZÓK

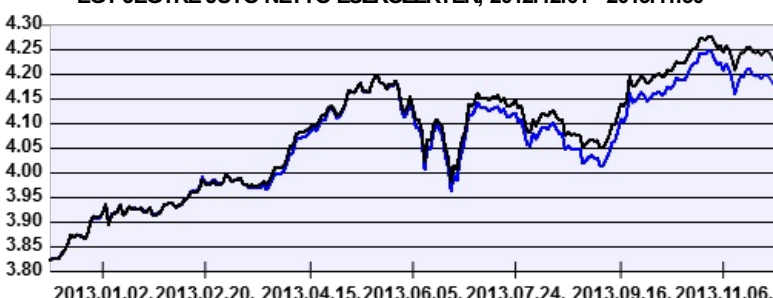
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,53 %	10,22 %
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 ELMŰLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



— 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:

A jó amerikai munkaerőpiaci adatok ismét hangulatromlást idéztek elő: az amerikai hosszú hozamok emelkedésével a feltörekvő piaci hozamok is északnak indultak, a devizák pedig gyengülni kezdtek. A hangulaton még az EKB meglepetés kamatvágása sem segített. A hónap elején gyorsan emelkedtek a hazai hozamszintek is, a hozamgörbe hosszú vége ismét 6% fölé került. A piacok megpihenni látszottak, azonban ez kérészerűtlennek bizonyult: a hónap végére a tovább erősödő makroadatokat nyomán a forint kéthónapos mélypontra került (301,38 vs euró), a tízéves hozamok is ismét 6% fölé másztak. A jegybank a gyengébb forint és a romló hangulat ellenére is tovább vágott: az alapkamat immár 3,2%, a hozamgörbe pedig tovább meredekedett. Az alap nem túl nagy hosszú pozícióját kistoppoltuk a hónap elején.

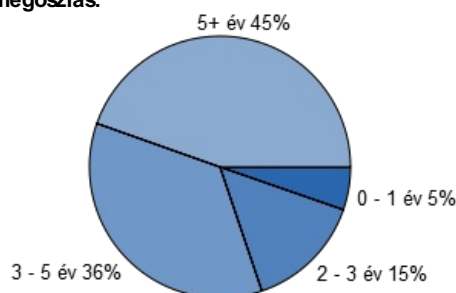
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,98 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,71 %
Kincstárjegyek	4,43 %
Számlapénz	2,22 %
Kötelezettség	-2,16 %
Állampapír repo ügyletek	0,13 %
Követelés	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,33 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	13,74 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,33 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,66 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,25 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

