

# 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:	41 922 061 879 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	41 922 061 879 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,734858 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál 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. Az Aegon Belföldi Kötvény Befektetési Alap mindenkor befektetési portfóliójának legalább 80 százalékos arányban kell EGT-állam által kibocsátott, forintban jegyzett, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírt tartalmaznia.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár 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	9,70 %	10,42 %
2014	11,37 %	12,58 %
2013	8,83 %	10,03 %
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 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,66 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,59 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony    alacsony    mérsékelt    közepes    **jelentős**    magas    nagyon magas

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A decemberi hónap a vártnál több meglepetést tartogatott. Az orosz piac hónap közepén tapasztalt megröppanása, a rubel kitaró gyengülése, valamint az olaj árának további mélyrepülése mellett számos szereplő döntött pénzének biztonságba helyezése mellett. Ennek hatására a hónap közepén a 10 éves USA államkötvény hozamok egészen a 2,05%-os szintig zuhantak, ezt rövid korrekció után újabb esés követte. A Brent végül 60\$ alatt zárta az évet, ami az eurózónára nehezítő deflációs nyomást tovább növeli, ez pedig tovább fűtötte az EKB állampapír-vásárlási programjának mielőbbi elindulásával kapcsolatos várakozásokat. A német állampapír hozamok egész decemberben csökkentek, a 10 éves 0,54%-on zárta az évet. A magyar piac a kedvező piaci hozamalakulás ellenére az orosz piac megzuhanásával egyidőben egy erős sell-offot élt meg, néhány nap alatt majdnem 50 bázispontos emelkedést figyelhettünk meg a 10 éves államkötvények hozamán. A pánik elmúltával azonban a hozamok ismét csökkenni kezdtek, a 10 éves papír 3,6%-on, a rövid papírok 1,5% közelében zárták az évet, az euró viszont a hónap elejéhez képest feljebb zárta az évet.

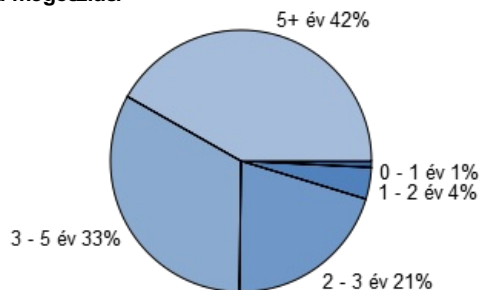
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	96,74 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	1,02 %
Kincstárjegyek	0,80 %
Állampapír repo ügyletek	1,43 %
Számlapénz	0,23 %
Kötelezettség	-0,19 %
Követelés	0,04 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,06 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

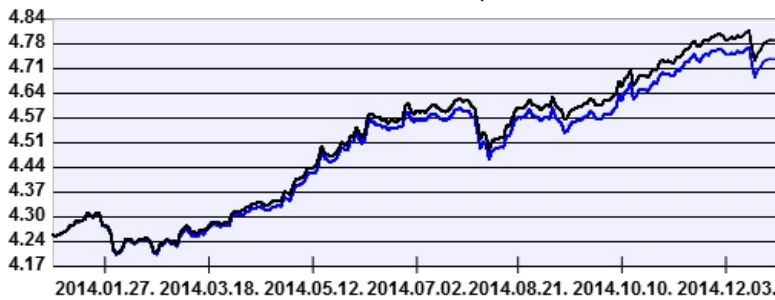
- 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2022A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.01.01 - 2014.12.31



— 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.