

# 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:	43 002 270 448 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	43 002 270 448 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,898116 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	9,87 %	10,59 %
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 %

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,80 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 4,73 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az év első hónapja sem telt eseménytelenül. A hónap közepén a svájci jegybank váratlan lépésre szánta el magát: elengedte az euró-frank évekig 1,20-on tartott árfolyamát, amire a feltörekvő piaci devizák, így a forint esetén is egy rövid ideig tartó, de jelentős gyengülés volt megfigyelhető. Ezt később korrekció követte, a frank-forint árfolyam visszament 299-re, az euró-forint pedig 311-nél zárta a hónapot. A svájci jegybank lépése után már sejtető volt, hogy jön az európai QE: az EKB is lépett, bejelentette a régóta várt kötvényvásárlási programját, amelynek mérete és részletei kissé meghaladták a piaci várakozásokat, így ez tovább fűtötte a globális kötvényrálit. A német 10 éves államkötvény hozamok a 0,3%, míg az amerikai 10 éves államkötvény hozamok egészen az 1,64% szintig zuhantak a hónap végére. A magyar állampapírok piacán is dübörgött a bika, emellett a hozamgörbe laposodása volt megfigyelhető. A görbe hosszú végén több mint 80, a közepén pedig 75 bázispont hozamcsökkenés volt megfigyelhető, miközben a rövid oldalán csak kisebb elmozdulást tapasztaltunk. A 15 éves magyar állampapír így 3% alatt zárta 2015 első hónapját, a rövid papírok pedig továbbra is 2% alatti hozamon forogtak. Az inflációs folyamatok további monetáris lazítást sem zárnak ki.

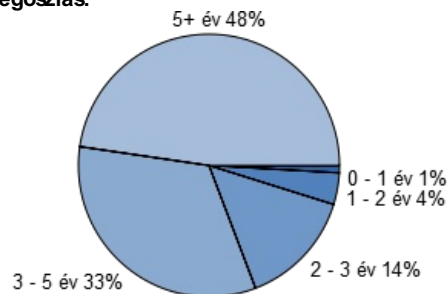
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	95,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	2,13 %
Kincstárjegyek	0,92 %
Kötelezettség	-3,99 %
Követelés	3,74 %
Állampapír repo ügyletek	1,35 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,03 %
Számlapénz	0,02 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	4,34 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,97 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)  
 2019A (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, 2014.02.01 - 2015.01.31



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