

# 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:	37 551 175 215 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	37 551 175 215 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,811395 HUF

## BEFETETÉSI POLITIKA:

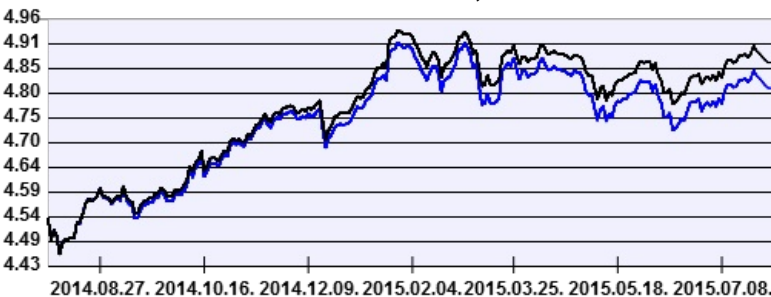
Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. Az Alapkezelő a fenti elveknek megfelelően választja ki a portfólióelemeket. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban 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., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.08.01 - 2015.07.31



— 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.

## BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A július eleji görög népszavazást, illetve a mentőcsomaggal kapcsolatos újabb tárgyalásokat követően a piacokon csillapodtak a kedélyek. A hosszú lejáratú magyar állampapírok hozama ennek megfelelően 40 bázisponttal csökkent a hónap eleji szintekhez képest. A hónap vége felé azonban kis korrekciót láttunk, ami az erősödés felét eltörölte. Mindeközben a külföldi befektetők tovább csökkentették állampapír-állományukat, ennek ellenére a júliusi kötvényaukciókra továbbra is a magas túljegyzés volt jellemző. Az utóbbi jelenség a belföldi szereplők, de különösen a bankok által támasztott pótlólagos kereslettel magyarázható. Az MNB július 22-én újabb történelmi mélységbe, 1,35%-ra vágta az alapkamatot, egyúttal jelezve a kamatcsökkentési ciklus végét. A kamatcsökkentés következtében a rövid hozamok a 0,9% körüli tartományba süllyedtek. A hozamgörbe meredeksége enyhén csökkent, azonban a 3 éves kötvények hozama 16 bázisponttal 2,22%-ra emelkedett.

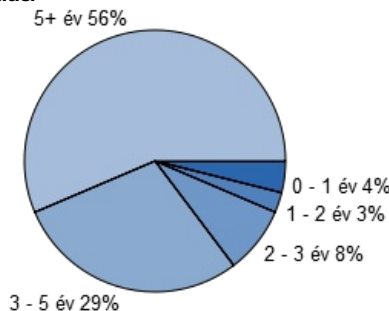
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	95,65 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	2,38 %
Kincstárjegyek	2,10 %
Számlapénz	0,03 %
Kötelezettség	-0,01 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	4,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,46 %	10,20 %
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: 5,83 %  
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,44 %