

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:	45 043 279 246 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	45 043 279 246 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,251594 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	9,60 %	10,28 %
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 %
2003	1,19 %	-0,31 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.01.01 - 2013.12.31



— 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi gyengébb szintekről szinte egész decemberben erősödni tudott a hazai kötvénypiac, a hosszabb lejáratokon 30-40 bázispont volt az erősödés mértéke. A piac ereje meglepő volt, hiszen a forint továbbra is 300 feletti szinteken tanyázott az euróval szemben. Arról nem is beszélve, hogy a Fed, miután fél évig készítette fel a piacokat a tapering-re, végül a hónap közepén bejelentette, hogy januártól csökkenti az eszközvásárlásokat. A felkészítés úgy tűnik, jól sikerült: a magyar kötvénypiachoz hasonlóan a legtöbb feltörekvő piacon nem indult gyengülés, bár a hónap végére ismét 3% fölé emelkedő amerikai tíz éves hozam rejthet veszélyeket. Pozíciónk semleges volt, hónap végén kicsit beadtunk az erősödésbe. A jegybank eközben rendületlenül vágta tovább az alapkamatot, amely 3 százalékra süllyedt, a görbe pedig a hosszú oldali vételektől laposabb.

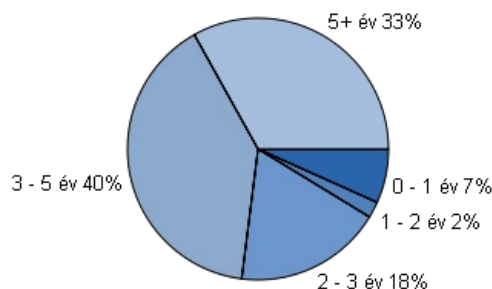
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	86,68 %
Vállalati és hitelintézetek kötvények	6,62 %
Kincstárjegyek	5,83 %
Követelés	0,90 %
Számlapénz	0,33 %
Kötelezettség	-0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,09 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,44 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,63 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,21 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

