

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:	43 087 337 627 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	43 087 337 627 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,309454 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

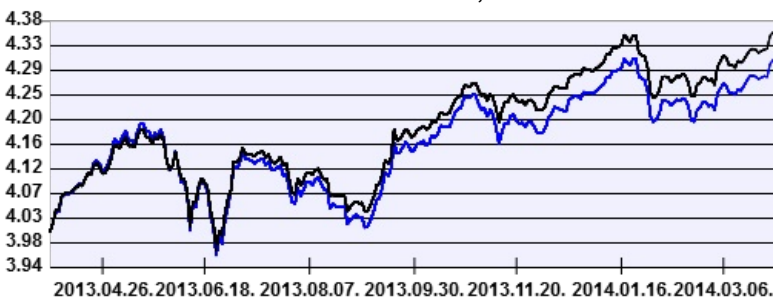
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.,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

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	9,53 %	10,22 %
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 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.04.01 - 2014.03.31



— 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 hónap elején még az ukrajnai események dominálták a hangulatot, a hosszú hozamok hat százalék körül tanyáztak, a forint pedig újra a 315-ös szintig gyengült. A Nyugat - Oroszország konfliktus azonban jelképes szankciókon túl nem eszkalálódott tovább, így a nemzetközi feszültség enyhülésével a hónap végére javulni tudott a feltörekvő piaci hangulat. A hangulatváltozás minden eszközosztályban megfigyelhető volt, az alulpozícionáltság gyors erősödést hozott. A forint kb. két százalékot erősödött március utolsó hetében, a kötvényhozamok pedig 20-30 bázisponttal csökkentek. A hazai eszközök jó teljesítését segítette az MNB lazítási ciklusának végére utaló közleménye és az S&P döntése, amely az ország hitelbesorolásának kilátását negatívról stabilra minősítette.

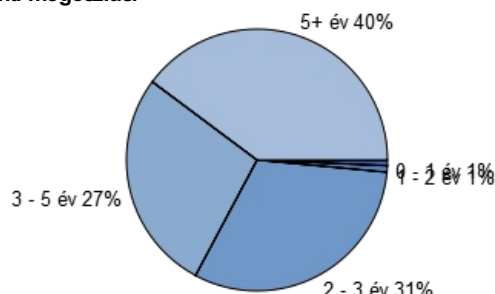
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2014.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,53 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,26 %
Kincstárjegyek	0,52 %
Követelés	0,58 %
Kötelezettség	-0,21 %
Állampapír repo ügyletek	0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,10 %
Számlapénz	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,28 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,91 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2020A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
 2018A (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: 6,97 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,58 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

