

# AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16.
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	49 232 110 388 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	49 232 110 388 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	4,126188 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 diszkont- kincstárjegyeket, 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 devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

## FORGALMAZÓK

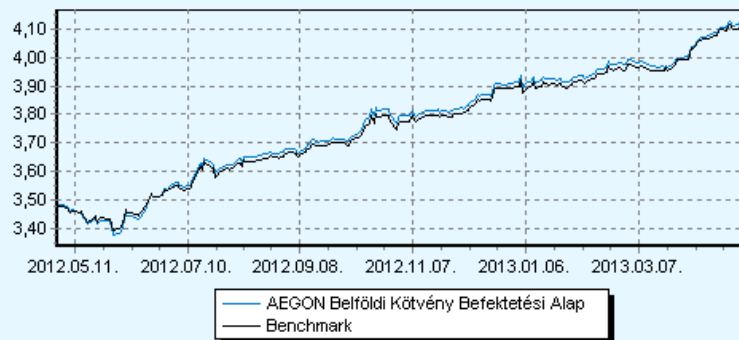
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt.,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

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	19,12 %	23,83 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %
Benchmark	18,67 %	21,90 %	1,64 %	6,40 %	15,44 %	2,59 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.05.01 - 2013.04.30



Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. 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:

Mivel a Magyar Nemzeti Bank Növekedési Hitel Programja nem tartalmazott olyan lépéseket, amelyekről a befektetők előzetesen tartottak, így az összességében kedvező fogadtatásra talált a piacon. A japán jegybank újabb nagymértékű likviditásfokozó intézkedése optimista hangulattal töltötte el a nemzetközi piacokat, ami - a kedvező hazai hírekkel párosulva - a forint és a magyar államkötvények jelentős erősödését eredményezte: minden lejáraton estek a hozamok. A feltörekvő piaci kötvényalapokba (különösen a helyi devizában kibocsátottakba) folytatódott a komoly tőkebeáramlás, míg a hazai fronton megvalósult a várt kamatvágás, amelyek szintén támogatóan hatottak a magyar kötvénypiac teljesítményére. A stratégiánk alapján a hónap első heteiben semleges pozíciókon belüli mozgásterünket kihasználva emeltük az alap kamatkockázatát, ami sikeresnek bizonyult. A hozamgörbe rövid végével szemben továbbra is devizás magyar állampapírokat és más ún. "carry" eszközöket tartunk, mivel a forintos papírok a további kamatvágásokat figyelembe véve is drágának tűnnek.

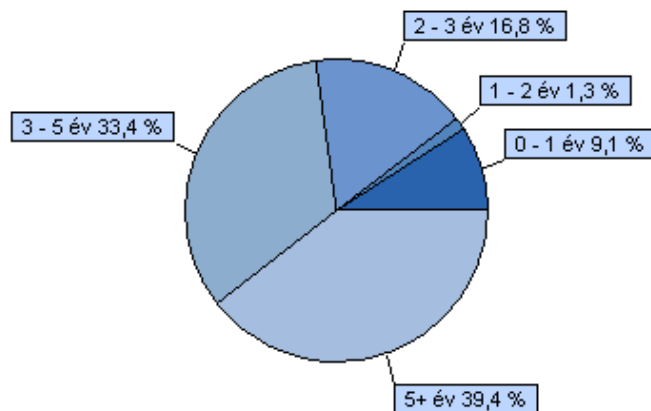
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,98 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,52 %
Kincstárjegyek	0,66 %
Állampapír repo ügyletek	0,09 %
Kötelezettség	-0,06 %
Számlapénz	0,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,22 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,25 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

