

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 sorozat nettó eszközértéke:	55 665 062 116 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,389184 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfoliójába kizárólag magyar állampapírok, magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok és gazdálkodó szervezet, valamint helyi önkormányzat által kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok kerülhetnek. A kockázat csökkentése érdekében az Alapkezelő elemzéseket végez az értékpapírok kockázati tényezőiről, és mélyreható számításokkal támasztja alá döntéseit. A kiválasztásnál fontos szerepet játszik az a szempont, hogy az értékpapír likvid legyen. Az alacsony kockázati szint melletti magas hozam, a szakszerű diverzifikáció és az aktív portfóliókezelés együttes hatásának eredményeként történő megvalósítását tartja az Alapkezelő az egyik legfontosabb piaci kihívásnak.

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.
- Takarékbank Zrt
- Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	8,51 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %	4,56 %	7,06 %
Nettó benchmark	7,54 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %	4,41 %	5,44 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

- 3 hó
- 1 év
- 2 év
- 3 év
- 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Rendkívül mozgalmas és sikeres hónap áll a belföldi kötvényalap mögött. Pánik és meredeken zuhanó tőzszeindexek közepette hullámvasút-szerű kereskedés mellett másfél százalékos pluszban zárta a hónapot, 27 bázisponttal túlteljesítve a referenciaindexet, és maga mögött hagyva a legtöbb versenytárs alapot. A hazai makrofolyamatok kis szerephez jutottak az utóbbi időben a piaci eseményekben. A világgazdaság évek óta tartó strukturális ellenszélben vitorlázik a gazdasági szereplőkre jellemző magas adósságszint miatt, ezzel magyarázható talán, hogy a jelenlegi romló konjunktúrában a növekedési kilátásokat a fundamentálisan indokolhatónál is hevesebben árazzák át. Eközben viszont folytatódik a masszív tőkebeáramlás a feltörekvő gazdaságokba, ahogy a fejlett piacokon folyó pénzhígítás elől menekülnek a befektetők, ez pedig rossz piaci hangulatban is támaszt ad a hagyományosan kockázatos eszköznek számító feltörekvő devizáknak és helyi állampapíroknak, így például a magyar eszközöknek is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,12 %
Kincstárjegyek	11,43 %
Jelzáloglevelek	0,19 %
Állampapír repo ügyletek	0,34 %
Számlapénz	0,24 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	11,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,15 %

Lejárat szerinti megoszlás:

