

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
Az alap nettó eszközértéke:	50 028 885 711 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,267974 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójába 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	0,77 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %	4,56 %
Nettó benchmark	-0,14 %	0,02 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %	4,41 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



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.

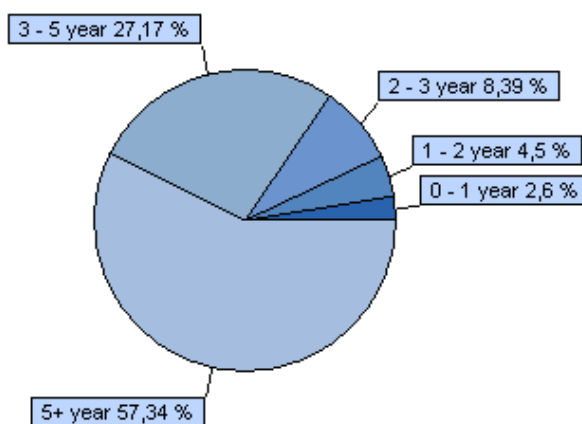
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nagyon erős hónapot zárt az alap, hála több hazai és globális tényező kedvező együttállásának. A kiinduló helyzetet a tavalyi év végén rendkívüli pesszimizmus jellemezte, és ez különösen igaz volt a hazai piacokra a súlyosbodó és egyre szélesebb körben terjedő bizalmi válság következtében. Ennek megfelelően a hazai, de általában a kockázatos eszközök ára is határozottan nyomott szinteken állt be. A világvége-hangulatot az Európai Központi Bank hároméves euróforrás-injekciója, a konjunktúraciklusban kitapintható fordulópontra egyre több gazdaság esetében és a görög adósság elengedéssel kapcsolatos tárgyalások előrehaladása törte meg. Az európai feszültségek oldódása régiókra kiemelkedően pozitívan hatott. A magyar hozamok az első, még pánikhangulatban eltelt hetet leszámítva erőteljesen csökkentek, ami a piac 3,2 százalékos egyhavi emelkedését eredményezte. Ezen felül alapunk a jól megválasztott kockázatonövelésnek köszönhetően bruttó 55 bázisponttal felülteljesítette a piacot januárban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	88,39 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,51 %
Jelzáloglevelek	0,19 %
Állampapír repo ügyletek	1,74 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,16 %
Számlapénz	1,03 %
Kötelezettség	-0,02 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,63 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	98,83 %

Lejárat szerinti megoszlás:



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