

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:	50 396 722 697 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,342233 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	2,08 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %
Nettó benchmark	0,91 %	0,02 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.03.01 - 2012.02.29



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.

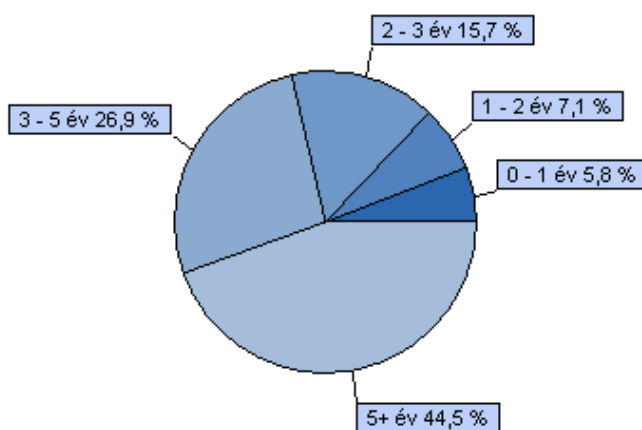
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ismét igen erős hónapot zárt az alap (+2.3%), ráadásul a piacnál számottevően jobb teljesítményt sikerült elérni. A hozamokat alapvetően a kedvező globális tőkepiaci hangulat, valamint a vonzó kiinduló értékeltségi szintek hajtották lefelé. Az általános befektetői optimizmus hátterében az állt, hogy globális konjunktúrát illetően pozitívabb a kép, és minden korábbinál erősebb és koordináltabb világszerte a mennyiségi lazítás politikája. A régióról hatalmas terhet vesz le az eurózóna bankrendszerének gyógyulása, amelyet az Európai Központi Bank két hullámban összesen ezermilliárd eurónyi hároméves forrása indított el. A hazai fronton csend honolt, a piac februárban egyelőre türelmesen várta a nemzetközi hitelcsomagról szóló tárgyalások megkezdését, illetve nyugtázta a konfrontatív politikával való szakítást. Negatívan hatott ugyanakkor a befektetőkre a kohéziós alapokból érkező források várhatóan 2013-tól történő felfüggesztésének híre a túlzott deficit eljárás szankciójaként. Előretekintve az alaptól továbbra is pozitív teljesítményt várunk tekintettel a még mindig magas hozamszintekre.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	89,35 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,96 %
Kincstárjegyek	3,31 %
Jelzáloglevelek	0,19 %
Kötelezettség	-1,14 %
Állampapír repo ügyletek	0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,10 %
Számlapénz	0,09 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	18,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,94 %

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

