

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:	48 354 066 566 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,401950 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 portfoliókezelés 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	1,96 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %	4,56 %
Nettó benchmark	0,31 %	0,02 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %	4,41 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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:

Májusban tovább romlott a nemzetközi hangulat, amelyet az eurodollár keresztfolyam és a tőzsdeindexek zuhanása kísért. Az újabb pénzügyi összeomlástól való félelmet az váltotta ki, hogy a befektetők szemében az euróövezet nincsen felkészülve egy görög kilépésre. A spanyol bankrendszer gyengesége, az ottani recesszióval karöltve fokozta a meglévő aggodalmakat az eurozóna szétesésével kapcsolatban. A globális recesszió veszélye nőtt, amely az olaj világpiaci árát is lefelé nyomta. Miközben a hazai hírek nem váltottak ki különösebb visszhangot, a magyar CDS-felár hathavi csúcsra emelkedett, a forint pedig 5 százalékos gyengült az euróval szemben. A forintkötvények hozama a kockázatos eszközök gyengülésével párhuzamosan emelkedett, így eltörölve április utolsó hetének hozamesését. Bár csökkentettük a kockázatot az alapon, a korábban felhalmozott teljesítmény egy részét elveszítettük a devizakötvények árfolyamának csökkenése következtében.

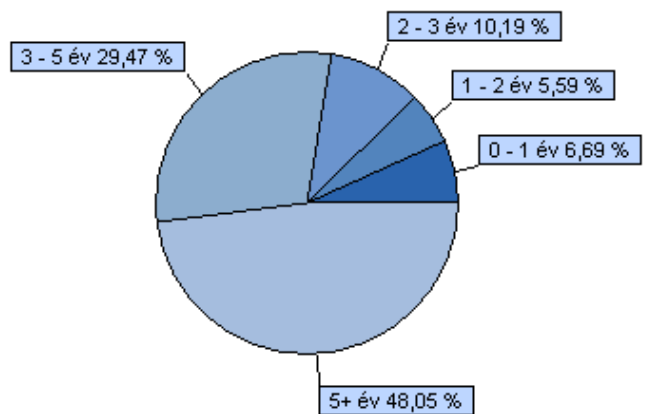
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	89,51 %
Kincstárjegyek	6,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	5,87 %
Kötelezettség	-2,25 %
Számlapénz	0,42 %
Állampapír repo ügyletek	0,13 %
Követelés	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,48 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,81 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,34 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

