

# 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:	49 624 008 261 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	49 624 008 261 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,820518 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfoliójába kizárólag magyar állampapírok, magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek 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., SPB Befektetési 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	19,33 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %
Nettó benchmark	15,54 %	0,02 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.12.01 - 2012.11.30



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:

A hazai fundamentumok némileg gyengültek november folyamán, miután a jövőbeli növekedés feltételei ismét romlottak, és az IMF-tárgyalások is zátonyra futottak. A magyar deviza- és kötvénypiac ehhez képest nagyon stabil maradt, ennek egyik oka lehetett az EU alapvetően pozitív kicsengésű értékelése a 2013-ra várható költségvetési folyamatokról. A monetáris lazítás egy hó végi 25 bázispontos vágással novemberben is folytatódott. A piac egyelőre jól fogadta a kamatsökkentéseket, a kötvényhozamok is alacsonyak, bár némileg meredekebbé vált a hozamgörbe a hónap közepén, amikor az amerikai elnökválasztás eredménye és a közelgő amerikai "költségvetési szakadék" valamelyest rontotta a piaci hangulatot.

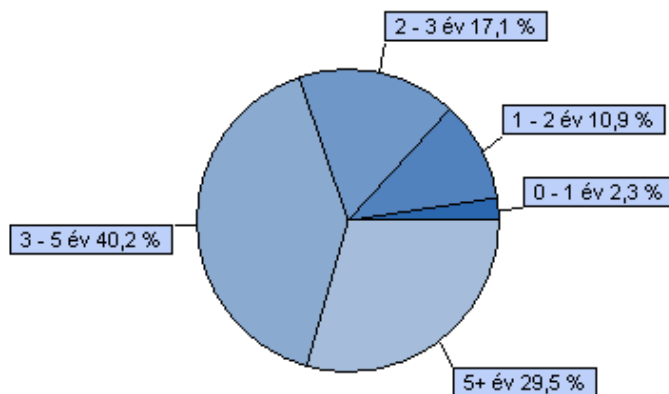
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	91,14 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	7,23 %
Kincstárjegyek	1,67 %
Kötelezettség	-0,32 %
Állampapír repo ügyletek	0,22 %
Számlapénz	0,13 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,57 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,11 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## 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