

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: | 48 883 754 638 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,154774 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 mellett 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 | 0,46 % | 6,34 % | 11,72 % | 2,47 % | 4,56 % | 7,06 % |
| Nettó benchmark | 0,02 % | 4,70 % | 13,57 % | 0,96 % | 4,41 % | 5,44 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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.

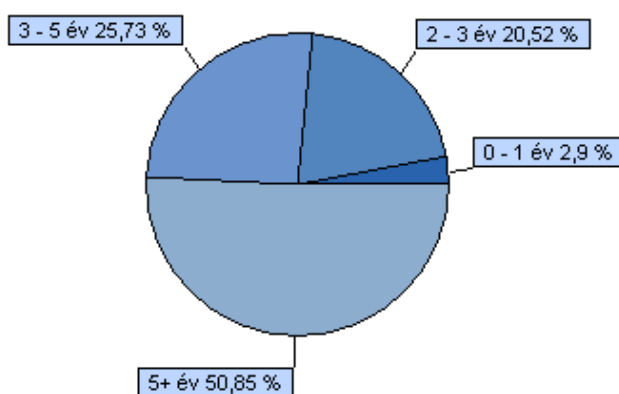
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételt katasztrofálisak voltak. A Magyar Parlament több törvényt is elfogadott az év vége előtt, mely komoly kritikák kereszttüzében állt, mind belföldi, mind nemzetközi szinten. Az egyik ilyen kritizált elfogadott törvény, a Jegybank függetlenségét sértő határozat, mely egyben az ország pénzügyi stabilitását is sértheti. A törvény elfogadása egyáltalán nem hozta közelebb az EU-val, illetve az IMF-el kötendő megállapodást, mely sürgetőbb, mint valaha az ország államadósságának finanszírozása és a jelenlegi kedvezőtlen - majd kétszámjegyű EUR és HUF - kondíciói miatt. Az EUR/HUF keresztárfolyama mindezek következtében, illetve a nemzetközi befektetői hangulat miatt is a mindenkori csúcsárfolyam közelében zárta az évet. Alapunk sajnos némi veszteséget volt kénytelen elkönyvelni az év végi hozamok szárnyalása miatt, mely veszteséget szerencsére tompított a benchmarkhoz képesti relatív jó teljesítményünk. Az évet rendkívüli piaci kilengések közepette - a benchmark felülteljesítésével - enyhe pozitív teljesítménnyel sikerült zárunk.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 96,97 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 6,88 % |
| Jelzáloglevelek | 0,19 % |
| Kincstárjegyek | 0,08 % |
| Kötelezettség | -4,28 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,36 % |
| Számlapénz | 0,23 % |
| Követelés | 0,00 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,28 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 19,10 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,28 % |

Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

