

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: | 49 537 046 227 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 49 537 046 227 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,713819 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfóliójába 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 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., 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 | 11,55 % | 0,46 % | 6,34 % | 11,72 % | 2,47 % | 4,56 % |
| Nettó benchmark | 8,85 % | 0,02 % | 4,70 % | 13,57 % | 0,96 % | 4,41 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

Pozitív fogadtatásnak örvendett a kockázatos eszközök piacán az EKB legújabb bejelentése, ami lehetővé tette számára, hogy határozatlan ideig államkötvény-vásárlásokba kezdjen korlátozatlan volumenben. A piaci hangulatot tovább fokozta a Fed által bejelentett QE3. A kockázatokat mérséklő jegybanki lépések kedvező környezetet biztosítottak a feltörekvő piaci eszközök számára, a magyar piacokat is beleértve. Mindezen tényezők mellett az EURHUF keresztárfolyam implicit kamatkülönbsége 3 éves csúcsára tört, ami a forintot relatíve erős szinten stabilizálni tudta, és a kötvénypiaci hozamok mérséklődését okozta. A kormány és az IMF közötti tárgyalások tekintetében minimális előrehaladás történt, ám jelen körülmények között úgy tűnik, a piac nem sűrgeti a megállapodást. Az augusztus végi kamatvágást követően további 25 bázisponttal csökkentette irányadó kamatlábát a jegybank, amely így jelenleg 6,5%-on áll. A kamatdöntő ülés közleménye alapján egyértelműsíthető, hogy heves viták alakultak ki a Monetáris Tanácson belül, és a belső tagok szemben állnak a döntéssel. Ez sokak szerint a monetáris politika hitelességét súlyosan veszélyezteti, aminek negatív következményei lehetnek hosszú távon.

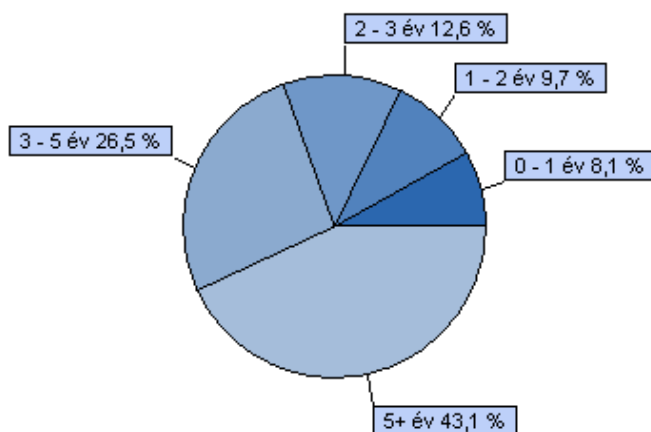
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 84,43 % |
| Kincstárjegyek | 7,61 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 6,82 % |
| Követelés | 1,08 % |
| Számlapénz | 0,28 % |
| Kötelezettség | -0,21 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,08 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,12 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 14,63 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,11 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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