

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: | 48 574 746 000 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 48 574 746 000 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 3,997370 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 mellett 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 12 hónap 2012. év | 2011. év | 2010. év | 2009. év | 2008. év |
|------------------|-------------------|----------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 20,86 % | 23,83 % | 0,46 % | 6,34 % | 11,72 % |
| Nettó benchmark | 17,85 % | 19,95 % | 0,02 % | 4,70 % | 13,57 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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:

A hazai kötvénypiac alakulását a kamatvágási ciklus folytatódása határozta meg: a rövid hozamok jelentősen mérséklődtek, míg a hosszú hozamok emelkedtek. A hónap központi témája - a gyengébb piaci hangulat és a Nemzeti Banknál bekövetkezett változásokkal kapcsolatos bizonytalanság - hatására 300 felé emelkedő EURHUF keresztárfolyam mellett a hozamgörbe egyre meredekebbé válása volt. A portfólióban az eltelt periódus nagy részében semleges stratégiát vettünk fel: az MNB körüli változások megjósolhatatlan alakulása negatív fényt vetett a hazai piacra, ugyanakkor a monetáris lazítás és a kedvező technikai kép hatására nem súlyoztuk alul a hazai kötvénykittetségünket. Továbbra is rövid, keménydevizás magyar állampapírokat tartunk a hozamgörbe rövid papírjai helyett, mivel azok - még a további kamatvágásokkal számolva is - drágák.

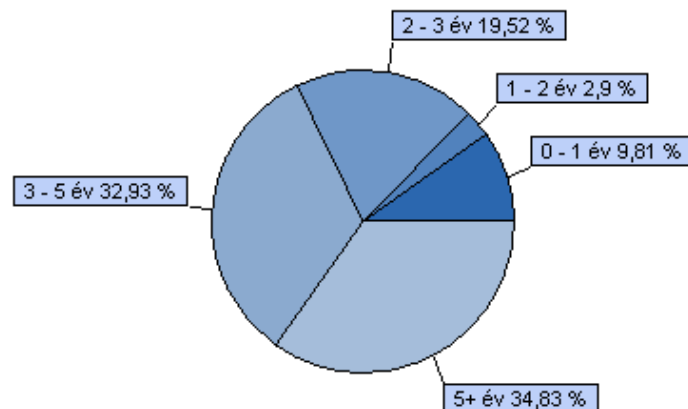
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 91,80 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 7,58 % |
| Kincstárjegyek | 1,24 % |
| Kötelezettség | -0,21 % |
| Számlapénz | 0,20 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,08 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,53 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 18,56 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,52 % |

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