

# AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702493  
**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.  
**Letétkezelő:** CITIBANK Rt.  
**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.  
**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarország Fióktelepe  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 1998. 03. 16.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% MAX Composite  
**Alap nettó eszközértéke:** 9 453 690 332  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 2,539051

## Az alap eszközösszetétele, 2008. 05. 31.

Magyar államkötvények	99,96%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,04%
Állampapír repo	0,00%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	24,42%
Származtatott ügyletek	21,10%

## 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 portfoliókezelés együttes hatásának eredményeként történő megvalósítását tartja az Alapkezelő az egyik legfontosabb piaci kihívásnak.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

A hazai kötvényalapokhoz hasonlóan, a mi alapunk is inkább stagnáló mozgást végzett az elmúlt hónapban, mely annak köszönhető, hogy egyetlen rész sem

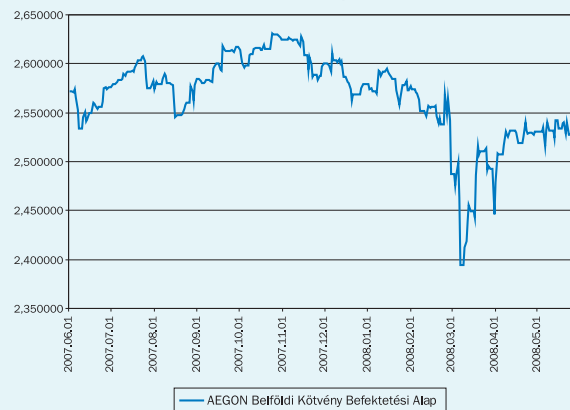
mozgott igazán a kötvénypiacon. Alapvetően rendkívül alulértékelt helyzetben vannak a hazai kötvények, elsősorban a hosszabb futamidejű tartományban, ennek megfelelően az alap futamidő szintje is ehhez igazodik. A rövidtávú várakozásunk hasonló, mint amit tapasztaltunk az elmúlt időszakban, így a piac a jelenlegi szintnél magasabb régiókba már nehezen tud törni a hosszú futamidejű kategóriában.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam	-1,02%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%	1,19%
Referencia hozam**	-0,02%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%	-0,10%

\* Az alap 2008. 05. 31-ig elért teljesítményét mutatja.  
 Az alap 1998. 03. 16-án indult  
 \*\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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