

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 Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1998. 03. 16.

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% MAX Composite

Alap nettó eszközértéke: 8 921 865 515

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,497869

Az alap eszközösszetétele, 2008. 06. 30.

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%

ezen instrumentumok esetében a legnagyobb az elárzotttság. A hazai makrogazdasági adatok terén pozitív fejlemények tapasztalhatók, emellett az MNB kamatpolitikája is biztató irányba terelheti a kötvényhozamokat. Az alap teljesítményével kapcsolatban elmondhatjuk, hogy inkább a második félévtől várhatunk komolyabb elmozdulást a hozamok terén, amint a hosszabb lejáratú kötvények is erősödni tudnak.

Befektetési politika:

Az alap portfóliójába 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.

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



közepes



magas

Piaci összefoglaló:

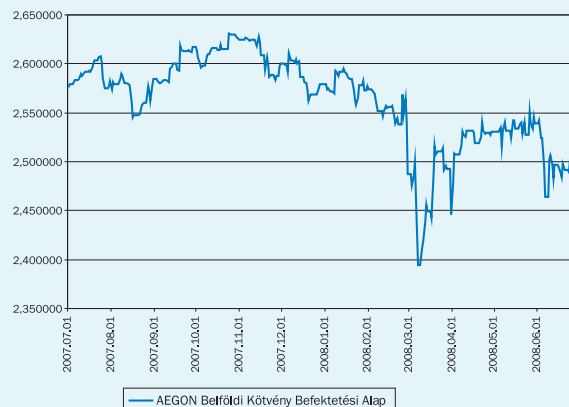
A kötvény alapunk esetében nem történt lényegesebb változás a portfólió szerkezetében. Ez elmúlt időszakhoz hasonlóan a hosszabb futamidejű kötvényeket preferáljuk a rövidekkel szemben, mivel

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam	-3,04%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%	1,19%
Referencia hozam**	-1,30%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%	-0,10%

* Az alap 2008. 06. 30-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