

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 M Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% MAX Composite

Alap nettó eszközértéke: 9 108 834 350

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,613360

Az alap eszközösszetétele, 2008. 07. 31.

Magyar államkötvények	99,92%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,00%
Állampapír repo	0,08%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	24,49%
Származtatott ügyletek	5,48%

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 melletti 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



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A hazai kötvénypiacokhoz hasonlóan a mi alapunk is masszív erősödő mozgást végzett elmúlt hónapban, mely annak köszönhető, hogy a hozamszintek végre elkezdtek alacsonyabb szintre süllyedni a fokozódó intézményi érdeklődés következtében. Az alapvetően rendkívül alulértékelt kötvénypiac csábítóvá vált a külföldi befektetők számára is, annak fényében, hogy a Nemzeti Bank jelzést küldött, arra vonatkozóan, hogy befejezte a kamatemelési tevékenységét. Az igazi érdeklődés elsősorban

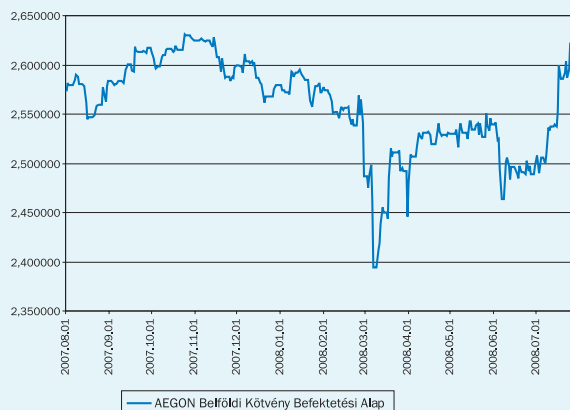
a hosszabb futamidejű tartományban tapasztaltunk, mely rendkívül kedvező volt az Alap számára, hiszen elsősorban hosszabb futamidejű papírokat tartalmazott a portfólió. A rövidtávú várakozásunk hasonló, mint amit tapasztaltunk az elmúlt időszakban, így a piac a jelenlegi szintnél magasabb régiókba már nehezen tud törni a hosszú futamidejű kategóriában, további erősödést prognosztizálunk, így a hazai kötvény alap versenyképes befektetés lehet az agresszívabb befektetési politikájú részvény vagy abszolút hozamot célzó alapok mellett.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam	1,21%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%	1,19%
Referencia hozam**	1,49%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%	-0,10%

* Az alap 2008. 07. 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