

# AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702493

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** CITIBANK Rt.

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó 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; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% MAX Composite

**Alap nettó eszközértéke:** 7 042 105 625

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 2,400761

## Az alap eszközzszerkezete, 2008. 10. 31.

Magyar államkötvények	100,40%
Diszkont kincstárjegyek	0,19%
Számlapénz	0,00%
Egyéb eszközök	-0,60%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	24,35%
Származtatott ügyletek	0,00%

## 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

3 hó
  1 év
  2 év
  3 év
  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján

nagyon alacsony
  közepes
  magas

## Piaci összefoglaló:

Az AEGON Belföldi Kötvény alap teljesítménye jelentősen romlott az elmúlt hónap végi értékhez képest, mivel a hazai kötvénypiacon újabb rendkívül agresszív hozamemelkedést tapasztalhattunk. Az alap év elejétől számított hozama nominálisan -6,5%, mely ugyan riasztóan alacsony, azonban ezzel az értékkel a máso-

dik legjobban teljesítő hosszú kötvény alap hazánkban. A portfólióban történt átalakítás, mely egy agresszív barbell struktúra volt, meghozta gyümölcsét, a befektetési állomány szinte kizárólag csak éven belüli lejáratú, illetve 15 éves papírt tartalmazott. Felhívjuk a figyelmet, hogy jelenleg a kockázat-hozam kilátásokat tekintve nagyon kedvező beszállási pontokat látunk a magyar kötvénypiacon.

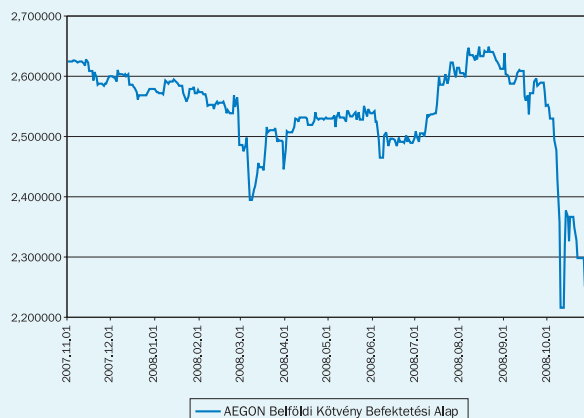
## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam	-8,55%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%	1,19%
Referencia hozam**	-6,30%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%	-0,10%

\* Az alap 2008. 10. 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