

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: 6 805 525 064

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,528995

Az alap eszközösszetétele, 2008. 11. 30.

Magyar államkötvények	98,87%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,05%
Egyéb eszközök	1,08%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,30%
Származtatott ügyletek	0,00%

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:

November első felében az állampapírhozamok újabb kitörésének voltunk tanúi, ami a külföldi szereplők folytatódó pániklikvidációjának volt köszönhető. A javuló kereslet-kínálati viszonyoknak, illetve a jegybanki kamatvágásnak és az ez után kedvezőre forduló kamatkilátásoknak köszönhetően november második felében végre megindultak a várva várt kedvező folyamatok a kötvénypiacon. A hazai kötvényalap 5% fölötti hozamot ért el novemberben, 100 bázisponttal a benchmark fölött, két tényezőnek köszönhetően. Egyrészt a hónap első felében lezajlott hozamrobbanás közepette a közepes futam-

idők alulsúlyozása megővta a portfóliót a nagyobb veszteségektől, az ekkor végrehajtott átrendezés a hosszabb futamidőkről ugyanakkor lehetővé tette, hogy az alap vállalható mértékű kockázat mellett az átlagnál nagyobb mértékben részesüljön a november végi hozamesésből. Az elkövetkező hónapokban várhatóan visszafogott állampapír-kibocsátás és a nagyszámú februári kuponfizetések tovább segítik a hozamokat lefelé. Mindezeknek megfelelően az Alap továbbra is kiemelkedően magas hozampotenciállal bír és kedvező befektetési lehetőséget kínál befektetőinek.

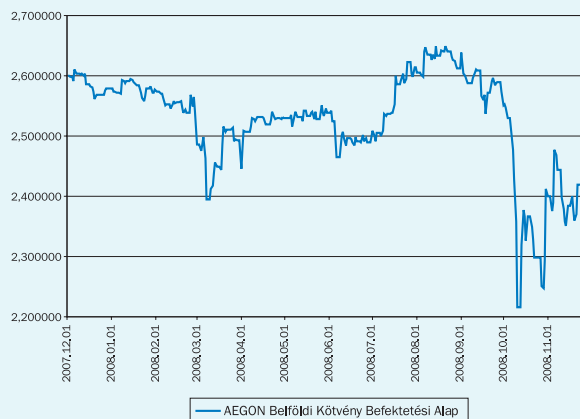
Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év
Hozam	-2,73%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%	1,19%
Referencia hozam**	-2,41%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%	-0,10%

* Az alap 2008. 11. 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