

# AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000702493

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

**Letétkezelő:** Citibank Europe plc Magyarországi fióktelepe

**Vezető forgalmazó:** AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; 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

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

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% MAX Composite

**Alap nettó eszközértéke:** 5 656 047 987

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 2,389274

## Az alap eszközösszetétele, 2009. 02. 28.

Magyar államkötvények	99,58%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,21%
Állampapír repo	0,00%
Egyéb eszközök	0,20%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,15%
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 időszaki szórása alapján

nagyon alacsony
  közepes
  magas

## Piaci összefoglaló:

Februárban a kötvényhozamok historikus csúcsot ütöttek, miközben a forint árfolyama történelmi mélypontra gyengült. A kelet-közép-európai régióval, elsősorban annak devizahitel-állományával kapcsolatos félelmek felerősödéséhez társultak a magyar államadósság fenntarthatóságával kapcsolatban kiújult aggodalmak,

részben a forint leértékelődése nyomán. A piac pozícionáltsága alapján nem várunk további eladásokat, ami – a hó végi korrekcióval együtt – reményt ad, hogy a közeljövőben már kedvezőbb folyamatok bontakoznak ki a kötvénypiacon. Mindemellett hangsúlyozzuk továbbra is, hogy a hazai kötvény-befektetés a részvény alapokéval összemérhető kockázattal jellemezhető.

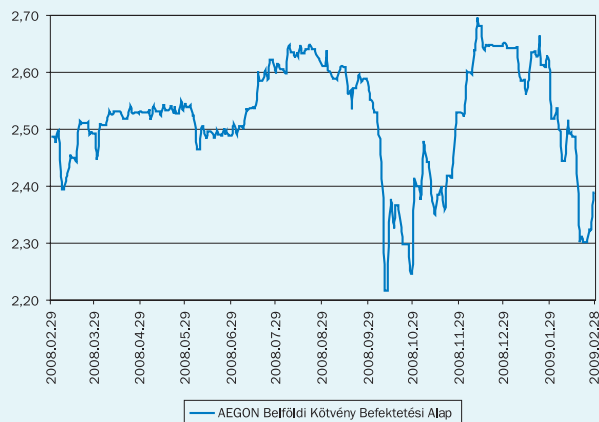
## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	-3,92%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%
Referencia hozam**	-3,52%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%

\* Az alap 2009. 02. 28-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