

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; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% MAX Composite

Alap nettó eszközértéke: 5 272 934 062

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,278019

Az alap eszközösszetétele, 2009. 03. 31.

Magyar államkötvények	82,87%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,00%
Állampapír repo	16,70%
Egyéb eszközök	0,43%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	20,72%
Származtatott ügyletek	0,00%

lenleg is megfigyelhető, 8-900 pont közötti sáv. A kedvező értékelési szintek, az állampapírkibocsátás leállítására és a visszavásárlások nyomán felhalmozódott valamekkora vélteli potenciál. Ennek ellenére az alacsony piaci likviditás és a hazai reálgazdaságban, államháztartásban és pénzügyi szektorban továbbra is meglévő fundamentális feszültségek a nagyobb pozíciók felvétele ellen szólnak egyelőre.

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 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 időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A hazai kötvénypiacra rendkívül magas volatilitás volt jellemző márciusban is. A hosszabb lejáratú hazai állampapírok hozama ismét egy magasabb sávban látszik stabilizálódni, amelyen belül a nemzetközi hangulat függvényében hevesen ingadozik. A német állampapírhozámok fölötti felár a tavalyi 300-400 bázispont után a 500-700 bázispontos intervallumba ugrott fel az októberi Lehman-csőd után, márciusra azonban, a régióval szembeni negatív befektetői hangulattal összefüggésben kialakult a je-

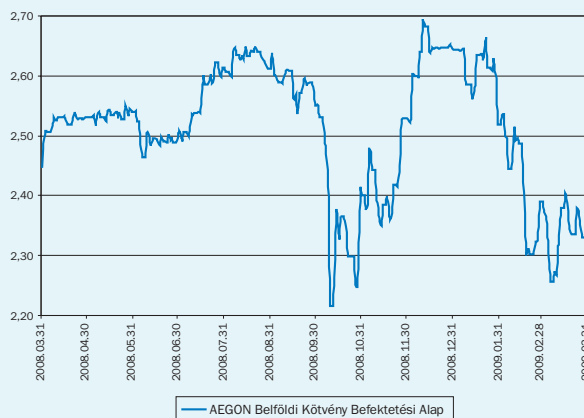
Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	-6,88%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%
Referencia hozam**	-1,26%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%

* Az alap 2009. 03. 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