

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: 5 585 940 707

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 2,469947

Az alap eszközösszetétele, 2009. 04. 30.

| | |
|------------------------------|----------------|
| Magyar államkötvények | 98,76% |
| Diszkont kincstárjegyek | 0,00% |
| Számlapénz | 0,00% |
| Állampapír repo | 3,38% |
| Egyéb eszközök | -2,13% |
| Összesen | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 24,69% |
| Származtatott ügyletek | 0,00% |

Kezelő Központ hosszabb idő óta először sikeres kötvényaukciót hajtott végre kisebb tételben, melynek folytatására a közeljövőben is van kilátás. A kétszámjegyű hozamok továbbra is vonzó befektetési lehetőséget jelentenek, azonban a továbbra is alacsony piaci likviditás és a hazai fundamentális problémák, illetve a nemzetközi hangulat változékonysága kockázatos befektetési célponttá teszi a magyar állampapírcsoporthoz.

Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv | 12 hónap* | 2008 év | 2007 év | 2006 év | 2005 év | 2004 év |
|--------------------|-----------|---------|---------|---------|---------|---------|
| Hozam* | -2,38% | 2,47% | 4,56% | 7,06% | 8,43% | 13,07% |
| Referencia hozam** | 2,99% | 1,80% | 4,92% | 5,43% | 7,45% | 12,10% |

* Az alap 2009. 04. 30-ig elért teljesítményét mutatja.
Az alap 1998. 03. 16-án indult

** A referencia index nettó hozama

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

3 hó
 1 év
 2 év
 3 év
 5 év

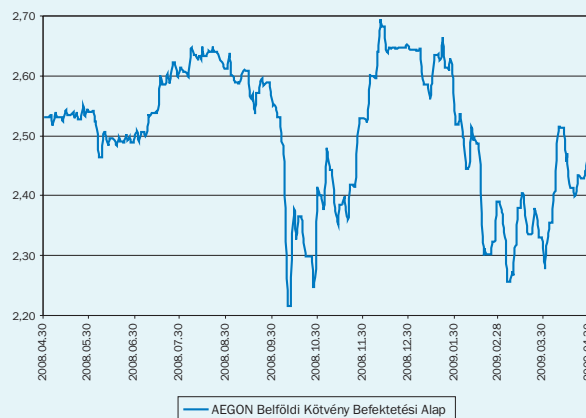
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony
 közepes
 magas

Piaci összefoglaló:

A hónap első hetében a kockázatvállalási hajlandóság érezhetően nőtt a pénzügyi piacokon, köszönhetően az egyre agresszívabb kormányzati beavatkozásokról szóló híreknek. Ez a hazai piacon forint erősödésében és a kötvényhozamok csökkenésében tükröződött, melynek hatására alapunk 8,43%-kal ugrott feljebb a hónap során. A kedvező környezetnek hála az Államadósság

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.