

AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702493

Bloomberg kód: AEGDOME HB Equity

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 Index

Alap nettó eszközértéke: 61 810 792 383

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,003016

Az alap eszközösszetétele, 2009. 11. 30.

Magyar államkötvények	87,91%
Diszkont kincstárjegyek	13,47%
Számlapénz	0,01%
Állampapír repo	0,00%
Egyéb eszközök	-1,39%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,98%
Származtatott ügyletek	0,00%

lülí lejáratokra erőteljes, míg a hosszabb futamidők időre nyomás alá kerülnek. A hozamgörbe így magyar viszonylatban eléggé meredekké vált, ami azt jelenti, hogy a hosszabb lejáratokon érdemben magasabb hozam érhető el. A kötvényalap kockázatossága az év első feléhez képest lényegesen alacsonyabb, így egy bankbetéthez, vagy pénzüpi alaphoz képest, amelyek a jegybanki alapkamat csökkenésével párhuzamosan egyre alacsonyabb hozamot tudnak ígérni, már egy éves távon is jobban megéri kötvényeket is tartani.

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.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év	2004 év
Hozam*	18,74%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%	13,07%
Referencia hozam**	20,64%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%	12,10%

* Az alap 2009. 11. 30-ig elért teljesítményét mutatja.
Az alap 1998. 03. 16-án indult
** A referencia index nettó hozama

Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



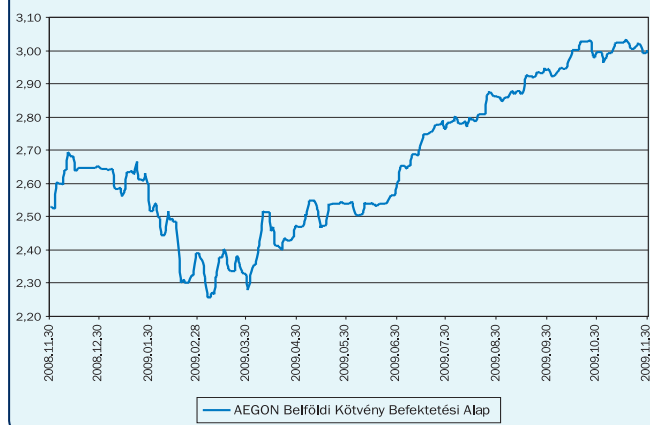
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Alapunk a korábbi hónapok kitaró menetelése után kissé visszafogottabb, de továbbra is pozitív teljesítményt tudhat maga mögött novemberben. Először egy komolyabb részvénypiaci korrekció, majd a dubai adósság-átütemezéssel kapcsolatos hírfolyam következtében ugrottak meg a kötvényhozamok, ami átmenetileg ugyan, de negatívan érintette az alap teljesítményét. A magyar kötvények rendkívüli olcsósága mára kétségkívül eltűnt, azonban a piac stabilitása, a kereslet-kínálati viszonyok sokat javultak az őszi hónapokban. A kereslet a rövidebb, öt éven be-

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