

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.; OTP Bank Nyrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% MAX Index

Alap nettó eszközértéke: 60 855 248 936

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,163075

Az alap eszközösszetétele, 2010. 05. 31.

Magyar államkötvények	95,03%
Diszkont kincstárjegyek	2,77%
Számlapénz	0,01%
Állampapír repo	2,22%
Egyéb eszközök	-0,02%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	27,78%
Származtatott ügyletek	0,00%

a hazai piac sem tudott elszakadni a globális folyamatoktól, így jelentős hozamemelkedés és volatilitás jellemezte a piacot májusban. A kockázati étvágy csökkenése és a forint gyengülése következtében az alapkamat további csökkenésére májusban már nem volt lehetőség. Jól időzített tranzakcióknak köszönhetően az alap e hónapban is megtartotta, sőt növelte az eddig elért többleteljesítményt a piachoz képest. Előretekintve, a hazai kötvények vonzerejét ismét a rövid lejáratokhoz képest elérhető magasabb, kb.6,5%-os kamatszint jelenti a piac viszonylagos stabilitása mellett, amelyet az említett befektetői pozícionáltság várhatóan a közeljövőben továbbra is biztosítani fog.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	24,52%	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%
Referencia hozam**	19,63%	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%

* Az alap 2010. 05. 31-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



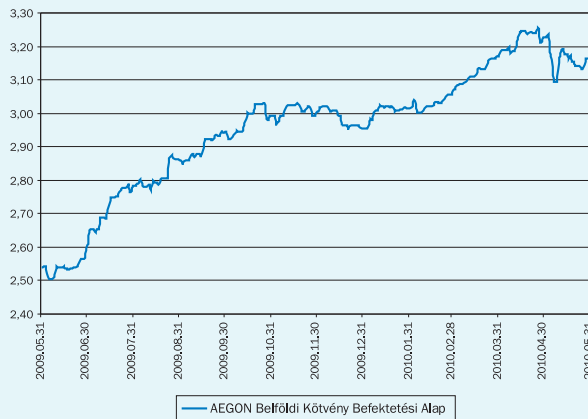
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Májusban rendkívül hektikusan alakultak a kötvényhozamok a hazai kötvénypiacon, döntően külső eredetű okokból kifolyólag. A hónap első felében jelentős mértékű korrekció zajlott le a főbb nemzetközi tőzsdéken. A piac eleve túlvett volt, így az esés részben technikainak tekinthető, ugyanakkor egybeesett a fejlett piaci adósságválság eszkalálódásával is, így összességében érdemben és tartósan rontotta a globális kockázati étvágyat. Bár a hazai piacon alulsúlyozottak mind a helyi, mind a nemzetközi befektetők, a hozamok alacsony induló szintje és kisebb részben az új kormány helyenként zavaros gazdaságpolitikai üzenetei következtében

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