

# 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  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 1998. 03. 16.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% MAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 58 771 483 440  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,226055

### FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe  
 CIB Bank Zrt.  
 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe  
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
 Commerzbank Zrt.  
 Concorde Értékpapír Zrt.  
 Equilor Befektetési Zrt.  
 ERSTE Befektetési Zrt.  
 OTP Bank Nyrt.  
 Raiffeisen Bank Zrt.  
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

### 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 mellett 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 időszakai szórása alapján

nagyon alacsony   
  közepes   
  magas

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 10. 31.

Magyar állampapírok	90,79%
Diszkont kincstárjegyek	6,54%
Számlapénz	0,02%
Állampapír repo	1,10%
Egyéb eszközök	1,56%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	20,61%
Származtatott ügyletek	0,00%

### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Alapunk kismértékű veszteséget könyvelt el október folyamán. A magyar bankközi kamatok a hónap közepén emelkedésnek indultak, ami legnagyobb részben a fejlett piaci kamatszint emelkedésére vezethető vissza. A bankközi kamatok fölötti magyar állampapír-felárak (asset-swap felárak) szintén tágultak, főként a kormányzat költségvetési terveinek hatására. Bár a 3% alatti államháztartási hiány híre pozitív fogadtatást kapott, a piac kedvezőtlenül értékelte az egyes költségvetési intézkedéseket, többek között a jelentős mértékű társasági különadót és a magánnyugdíjpénztári járulékok felfüggesztését. A hazai gazdaság rövid távú kockázati megítélése nem romlott érzékelhetően, de az eddig is meglévő fenntarthatósági aggályok súlyosbodtak. A technikai tényezők, így a kereslet-kínálati helyzet és a szereplők alacsony kockázati kitettsége a hazai kötvénypiacon egyelőre felülírják a fundamentális megfontolásokat, így a piac erős szinten stabilnak mondható.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	7,75%	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%
Referencia hozam**	7,36%	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%

\* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt 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.