

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.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 100% MAX Index

Alap nettó eszközértéke: 58 177 382 525

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,273977

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 időszakos szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 02. 28.

Magyar kincstárjegyek	0,36%
Magyar államkötvények	99,39%
Egyéb eszközök	0,18%
Állampapír repo ügyletek	0,99%
Számlapénz	0,10%
Követelés	0,03%
Kötelezettség	1,06%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,03%
Származtatott ügyletek	0,00%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Februárban komoly „küzdelem” bontakozott ki a hazai kötvénypiacon, amely most a vevők javára látszik eldőlni. A hosszú lejáratú kötvények hozama 7.45 százalékos körül ingadozott hetekig, viszonylag jelentős kereskedési volumen mellett, míg a rövidebb lejáratok a 6% körüli alapkamat fennmaradását árazták a belátható jövőben. Szélsőséges értékeltetés híján a piaci hangulatot főleg a költségvetési-szerkezeti reformokkal kapcsolatos várakozások befolyásolták. A piacnak a nemzetközi hangulat változékonyságával szemben erős adott az elmúlt hónapokban a befektetők alulpozícionáltsága, ami továbbra is jellemző. További segítséget jelentett az összesen 250 milliárdos kuponfizetés, amely municiót szolgáltatott a vásárlásokhoz. A közeljövőben a Széll Kálmán terv végrehajtása, annak Európai Uniós visszhangja, változtathatja érdemben a hazai fundamentumok befektetői megítélését, esélyt nyitva a magyar eszközök fokozatos felértékelődésére. Alapunk közel 1%-os egyhavi teljesítményével felülmúlta mind a versenytárs alapok, mind a referenciaindex hozamát.

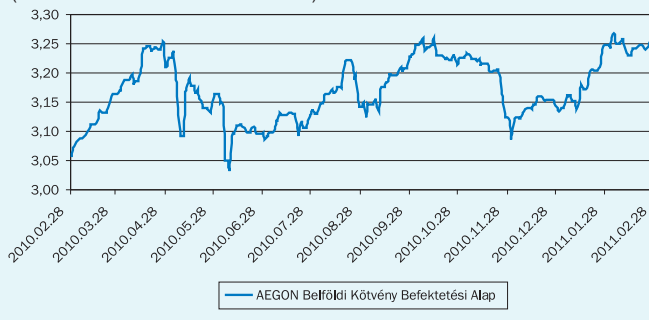
AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
Hozam*	7,13%	6,34%	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%
Referencia hozam**	5,80%	4,79%	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%

* Az alap 2011. 02. 28-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