

AEGON BELFÖLDI RÉSZVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

Vezető forgalmazó: Concorde Értékpapír Zrt

Forgalmazók: Citibank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., HVB Bank Zrt., CIB Bank Zrt., Takarékbank Rt.

Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1998. március 16.

Devizanem: magyar forint

Benchmark összetétele: 80% RAX, 20% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 2 115 521 451 Ft (2006.10.31)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 3,495063

Befektetési politika:

Az Alap összetételének kialakításakor elsődleges szempont az Alapba kerülő értékpapírok összesített kockázatának optimalizálása. A részvényportfólió kialakításánál a befektetési piac makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. Az egyes értékpapírokból fakadó bizonytalanságot a részvényportfólió széles körű diverzifikálásával kívánja az Alapkezelő kiküszöbölni, valamint a kockázat további csökkentése érdekében időszakosan származékos fedezeti ügyletet köt.

Piaci összefoglaló:

Az október hónapot a hazai részvényt piac emelkedéssel zárta. A nemzetközi piacok folytatták az emelkedést és ez magával húzta a magyar papírokat is, igaz az emelkedés mértéke kisebb volt. Az Otp részvény túlsúlyozása helyesnek bizonyult hiszen a papír 6% -ot tudott emelkedni. A Mol részvények követték a nemzetközi olajpapírok trendjét. Az olajár emelkedésekor a papírokat vették az olajár esésekor pedig adták azokat. Véleményünk szerint az olajpapírok nagyon aluláróztak és nagy emelkedési potenciál van bennük. Az olajár esése is valószínűleg a vége fele jár és egy korrekcióra érett már. A hónapban a legtöbbit a Magyar Telekom papírjai tudtak emelkedni. Az osztalékfizetéssel kapcsolatos várakozások és egy esetleges kivásárlásról felröppenő

pletyka hajtotta fel az árat. A gyógyszerpapírok szenvedték el a legnagyobb veszteséget. A gyógyszerkassza körüli bizonytalanság, a vállalatok profitját nagymértékben érintő állami rendeletek lefelé módosították a profit várakozásokat. Az alap portfóliójában lényeges változás nem történt. Mol részvényeket vásároltunk és megtartottuk az eddigi Otp túlsúlyunkat. A Magyar Telekom részvényekből adtunk el egy keveset az emelkedésben. Az alapot azoknak javasoljuk, akik hosszú távú befektetésre törekcszenek és a részvénypiac ingadozásától nem ijednek meg.

AEGON Belföldi Részvény eszközzszzetetele, 2006.10.31.

Magyar részvények	87,80%
Magyar államkötvények	9,65%
Diszkont kincstárjegyek	2,01%
Számlapénz	0,43%
Összesen	100%

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT ÉVBEN

Alap hozama	3 hónapos	6 hónapos	12 hónapos
	6,7%	2,16%	20,5%

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)

