

# 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:** 59 059 369 511

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,130637

## Az alap eszközösszetétele, 2010. 07. 31.

Magyar államkötvények	97,22%
Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Számlapénz	0,01%
Állampapír repo	0,30%
Egyéb eszközök	2,48%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	22,80%
Származtatott ügyletek	0,00%

történi tárgyalások megszakadtak. Ennek hatására a 2013-14-es évekre igen jelentős lejáratok koncentrálnak, amelyek egy újabb IMF-program esetén szétteríthetők lettek volna. A kamatsökkentés esélyei erősen beszűkültek, és kockázatként jelen volt júliusban, hogy a forint védelmében nagymértékű kamatemelésre is szükség lehet, ami hozzájárult a rövidebb futamidők hozamának emelkedéséhez. Az Alap véleményünk szerint korlátozott potenciállal rendelkezik, de ezen javíthat kedvező nemzetközi tőkepiaci hangulatban a közepes futamidők hozamának csökkenése.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	12,48%	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%
Referencia hozam**	11,18%	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%

\* Az alap 2010. 07. 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 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



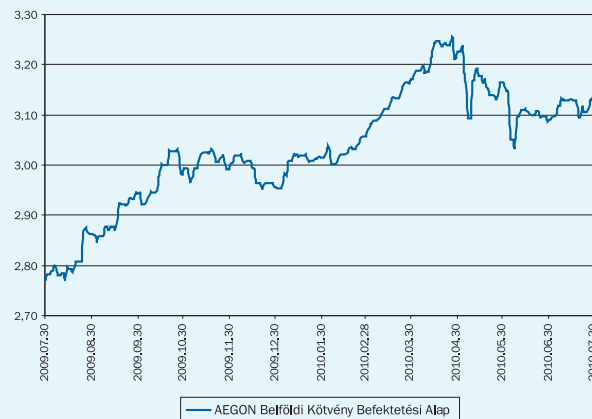
Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

Júliusban a Belföldi Kötvény Alap ledolgozva júniusi veszteségeinek nagy részét, 1,27%-os teljesítményt ért el, amely megegyezik a referenciaindex teljesítményével. Bár a júliusi hozam tisztesnek mondható, a hazai gazdaságpolitikai bizonytalanságok miatt magyar kötvény és devizapiac mégis erősen alulteljesítette régiós társait. A hónap folyamán a hozamgörbe elfordult, a hosszabb lejáratok felülteljesítették a közepes futamidőket, amelyben szerepe volt annak, hogy az IMF-fel

## 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.