



AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

2005. I. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt., mint az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2005. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF III/110.094-9/2004 számú határozatával jóváhagyott tájékoztatóban található meg. A hivatkozott tájékoztató az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelőnél, az Alap befektetési jegyeinek főforgalmazójánál, az Alap befektetési jegyeinek forgalmazási helyein, valamint az Alapkezelő honlapján: www.aegonalapkezelo.hu tekinthető meg.

Budapest, 2007. augusztus 17.



Heim Péter
vezérigazgató

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK AZ ALAPRÓL

Az Alap elnevezése

AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

Az Alap rövid neve

AEGON Belföldi Kötvény Alap

Az Alap lajstromszáma

1111-58

Az Alap fajtája

nyíltvégű

Az Alap típusa

nyilvános

A kibocsátásra kerülő Befektetési jegyek sorozata és típusa

A Tőkepiaci törvény 5 § (1) 23. pontja szerint dematerializált formában előállított, "A" sorozatú, névre szóló Befektetési jegyek. A Befektetési jegyek alapcímlete 1 forint. A Befektetési jegyek ISIN kódja:

AEGON Belföldi Kötvény Alap

HU0000702493

Az Alap futamideje

Az Alap határozatlan időre jött létre

Az Alap üzleti éve

Az üzleti évek megegyeznek a naptári évekkkel.

Az Alap saját tőkéje

Az Alap saját tőkéje induláskor a Befektetési jegyek névértékének és darabszámának szorzatával egyezett meg. Az Alap működése során a saját tőke a nettó eszközértékkel azonos, maximális tőke nincs meghatározva.

A Befektetők köre

A Befektetési jegyeket egyaránt megvásárolhatják devizabelföldi és devizakülföldi természetes személyek, jogi személyek és jogi személyiség nélküli gazdasági társaságok.

Az Alap nyilvános forgalomba hozatala

1998. március 10. – 1998. március 12. jegyzés során

1998. március 17-től folyamatos forgalomba hozatal során

Alapkezelő adatai

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Rt.

1091 Budapest, Üllői út 1.

Telefon : (06-1) 476-20-42

Letétkezelő adatai

Citibank Rt.

1051 Budapest, Szabadság tér 7.

| | |
|---------------------------------|---|
| Vezető forgalmazó adatai | Concorde Értékpapír Rt. 1123 Budapest, Alkotás u. 50. |
| Forgalmazási helyek | Citibank Rt. 1051 Budapest, Szabadság tér 7. |
| | HVB Bank Hungary Rt. 1054 Budapest, Akadémia utca 17. |
| | Raiffeisen Rt. 1054 Budapest, Akadémia u. 6. |
| | CIB Bank Rt. 1027 Budapest, Medve u. 4-14. |
| Könyvvizsgáló adatai | Buzás Dóra Bejegyzett könyvvizsgáló – 005614 Ernst & Young Kft. 1132 Budapest, Váci út 20. |

2005. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN

A befektetési eszköz állomány összetétele fajtánként, típusonként

Az Alap befektetési állományában bekövetkezett változások (adatok millió forintban)

| Megnevezés | 2005.01.03. | | 2005.06.30. | |
|---------------------------------|-----------------|----------------|-----------------|----------------|
| | Piaci érték | Arány | Piaci érték | Arány |
| Készpénz és számlapénz | 239,84 | 3,87% | 7,25 | 0,12% |
| Lekötött betét | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Államkötvények | 4881,99 | 78,86% | 5 373,39 | 91,20% |
| Diszkont kincstárjegyek | 0,00 | 0,00% | 155,02 | 2,63% |
| MNB kötvények | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Vállalati kötvények | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Jelzáloglevelek | 1064,11 | 17,19% | 11,78 | 0,20% |
| Részvények | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| - tőzsdén jegyzett | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| - tőzsdén nem jegyzett | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Külföldi kibocsátású értékpapír | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |
| Nyitott repo | 0,00 | 0,00% | 329,91 | 5,60% |
| Követelés | 5,10 | 0,08% | 21,00 | 0,36% |
| Kötelezettség | 0,00 | 0,00% | 6,64 | 0,11% |
| Összesen | 6 191,04 | 100,00% | 5 891,71 | 100,00% |
| Határidős ügyletek | 0,00 | 0,00% | 0,00 | 0,00% |

A befektetési jegyek számának alakulása

| Időszak | Nyitó állomány | Forgalomba hozatal | Visszaváltás | Záró állomány |
|----------------|-----------------------|---------------------------|---------------------|----------------------|
| Január | 2 901 467 145 | 72 931 876 | 31 338 372 | 2 943 060 649 |
| Február | 2 943 060 649 | 110 140 787 | 44 277 070 | 3 008 924 366 |
| Március | 3 008 924 366 | 225 128 678 | 99 231 712 | 3 134 821 332 |
| Április | 3 134 821 332 | 84 567 558 | 164 576 559 | 3 054 812 331 |
| Május | 3 054 812 331 | 37 706 875 | 413 188 834 | 2 679 330 372 |
| Június | 2 679 330 372 | 94 614 815 | 209 680 421 | 2 564 264 766 |

Az Alap saját tőkéjének és az egy jegyre jutó nettó eszközértékének változása

| Időszak | Saját tőke | Egy jegyre jutó eszközérték |
|---------------------------|-------------------|------------------------------------|
| 2004. december 31. | 6 166 329 525 | 2,125245 |
| 2005. január 31. | 6 255 386 901 | 2,125470 |
| 2005. február 28. | 6 619 709 346 | 2,200025 |
| 2005. március 31. | 6 904 423 202 | 2,202493 |
| 2005. április 30. | 6 694 516 564 | 2,191466 |
| 2005. május 31. | 5 925 839 221 | 2,211687 |
| 2005. június 30. | 5 869 231 874 | 2,288856 |

Az Alap 2005-ben nem vett fel hitelt.

Az Alap hozamához a befektetők a befektetési jegyek visszaváltása révén – a vételi és eladási árfolyam különbözetének realizálásával – jutnak hozzá.

Az alap a tárgyidőszakban **származtatott ügyletet** nem kötött.

AZ ALAP BEFEKTETÉSI POLITIKÁJA

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.