

# AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MAX Index
ISIN kód:	HU0000702493
Indulás:	1998.03.16
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	49 948 612 177 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	49 948 612 177 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,624334 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap portfoliójába kizárólag magyar állampapírok, magyar állam által garantált hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok, jelzáloglevelek 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.

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe, CIB Közép-Európai Nemzetközi 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., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap 2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	8,47 %	0,46 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %
Nettó benchmark	5,46 %	0,02 %	4,70 %	13,57 %	0,96 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.08.01 - 2012.07.31



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.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júliusban továbbra is a Nemzetközi Valutaalappal folytatott tárgyalások domináltak a hazai híreket, ezúttal bizakodással töltve el a befektetőket. A nemzetközi szinten továbbra is a bizonytalanság, iránytalanság volt jellemző a tőkepiacokra. A fejlett piaci tőkebeáramlás újabb hulláma érte el a feltörekvő régiót, illetve azon belül a hazai piacot, ami felértékelte a magyar eszközöket. Ismét csökkentek a hozamok a magyar kötvénypiacon, ami alapunk teljesítményét igen kedvezően érintette, mind abszolút értelemben, mind a referenciaindexhez képest.

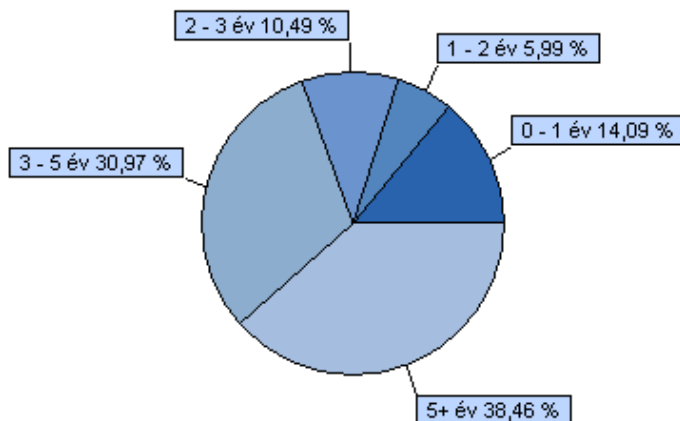
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	81,72 %
Kincstárjegyek	11,53 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	6,07 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,99 %
Kötelezettség	-0,38 %
Állampapír repo ügyletek	0,06 %
Számlapénz	0,01 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	15,29 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	98,94 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

- 2017B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2019A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
- 2017A (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

## Lejárat szerinti megoszlás:



## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

- 3 hó   
  1 év   
  2 év   
  3 év   
  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

- nagyon alacsony   
  mérsékelt   
  közepes   
  jelentős   
  magas