

# AEGON BELFÖLDI KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

## 2010. FÉLÉVES JELENTÉS

A jelen tájékoztatót az AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., mint az AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap (továbbiakban: az Alap) alapkezelője - a tőkepiacról szóló 2001.évi CXX. törvény előírásai szerint - az Alap 2010. I. félévi működésének bemutatása céljából készítette.

Az Alap általános működésével kapcsolatos további adatok az Alap befektetési jegyeinek nyilvános forgalomba hozatalához készült, a PSZÁF E-III-110.094-15/2009. 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](http://www.aegonalapkezelo.hu) tekinthető meg.

Budapest, 2010. augusztus 02.



Kocsis Bálint  
vezérigazgató



Kadocsa 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 Zrt.

1091 Budapest, Üllői út 1.

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

**Letétkezelő adatai**

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

1051 Budapest, Szabadság tér 7.

**Vezető forgalmazó adatai**

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

1085 Budapest, Kálvin tér 12-13.

**Forgalmazási helyek**

BNP-Paribas Magyarország  
1055 Budapest, Honvéd u. 20.

CIB Bank Zrt.  
1027 Budapest, Medve u. 4-14.

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe  
1051 Budapest, Szabadság tér 7.

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.  
1016 Budapest, Derék u. 2.

Concorde Értékpapír Zrt.  
1123 Budapest, Alkotás u. 50.

Equilor Befektetési Zrt.  
1037 Budapest, Montevideo u 2/C.

ERSTE Bank Befektetési Zrt.  
1138 Budapest, Népfürdő u. 24-26.

Raiffeisen Bank Zrt.  
1054 Budapest, Akadémia u. 6.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
1122 Budapest, Pethényi köz 10.

Unicredit Bank Zrt.  
1054 Budapest, Szabadság tér 5-6.

**Könyvvizsgáló adatai**

Szabó Gergely  
Bejegyzett könyvvizsgáló – 005676  
Ernst & Young Kft.  
1132 Budapest, Váci út 20.

**2010. I. FÉLÉV SZÁMOKBAN****A BEFEKTETÉSI ESZKÖZ ÁLLOMÁNY ÖSSZETÉTELE FAJTÁNKÉNT, TÍPUSONKÉNT**

Megnevezés	2009.12.31		2010.06.30	
	Piaci érték	Arány	Piaci érték	Arány
Készpénz és számlapénz	1,50	0,00%	19,47	0,03%
Lekötött betét	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Államkötvények	56 791,00	95,24%	55 992,90	98,06%
Diszkont kincstárjegyek	2 309,00	3,87%	984,96	1,73%
MNB kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Vállalati kötvények	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Jelzáloglevelek	224,14	0,38%	0,00	0,00%
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%
Határidős ügyletek	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Nyitott repo	302,84	0,51%	101,37	0,18%
Követelés	0,00	0,00%	0,00	0,00%
Kötelezettség	0,00	0,00%	0,00	0,00%
<b>Összesen</b>	<b>59 628,48</b>	<b>100,00%</b>	<b>57 098,70</b>	<b>100,00%</b>

**A BEFEKTETÉSI JEGYEK SZÁMÁNAK ALAKULÁSA**

Időszak	Nyitó állomány	Forgalomba hozatal	Visszaváltás	Záró állomány
December	20,582,905,015	263,130,806	631,425,473	20,214,610,348
Január	20,214,610,348	63,719,076	366,179,610	19,912,149,814
Február	19,912,149,814	401,756,733	444,489,496	19,869,417,051
Március	19,869,417,051	226,381,247	441,101,949	19,654,696,349
Április	19,654,696,349	274,842,867	529,513,436	19,400,025,780
Május	19,400,025,780	264,563,308	425,322,317	19,239,266,771
Június	19,239,266,771	380,325,450	633,523,414	18,986,068,807

**AZ ALAP SAJÁT TŐKÉJÉNEK ÉS AZ EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉKÉNEK VÁLTOZÁSA**

Időszak	Egy jegyre jutó eszközérték	Saját tőke
2009. december 31.	2,953220	59 698 183 590 Ft
2010. január 31.	3,014737	60 029 894 293 Ft
2010. február 28.	3,056074	60 722 412 080 Ft
2010. március 31.	3,171322	62 331 373 006 Ft
2010. április 30.	3,225655	62 577 786 482 Ft
2010. május 31.	3,163075	60 855 248 936 Ft
2010. június 30.	3,091415	58 693 819 901 Ft

Az Alap 2010-ben nem vett fel hitelt.

**Az Alap hozamának alakulása az elmúlt öt évben:**

Alap neve	Az alap hozama évről évre				
	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
<b>AEGON Belföldi Kötvény Befektetési Alap</b>	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%	8,43%
Benchmark	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%	7,45%

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

A tárgyidőszak zárónapján a nettó korrekciós tőkeáttétel sajáttőkéhez viszonyított mértéke: 24,95 % volt.

**Az Alapkezelő működésében a tárgyidőszak alatt nem történt változás.**

**A BEFEKTETÉSI POLITIKA ALAKULÁSÁRA HATÓ LEGFONTOSABB TÉNYEZŐK**

2010 első félévében a hazai kötvényalap 98 bázisponttal, a vagyonkezelési díjat is meghaladó mértékben teljesítette felül a referenciaindexének hozamát. A féléves hozam 4.7% volt. A magyar államkötvénypiacon uralkodó kereslet-kínálati folyamatok egész félévben kedvezőek voltak, miután az IMF és EU hitelcsomag eredményeképpen a magyar állam kibocsátási szükséglete mérsékelt maradt, miközben a hazai banki és alapkezelői kereslet stabil volt. A külföldiek az első negyedévben valamelyest növelték kitétségüket, majd a második negyedévben ugyanennyit eladtak, és összességében a korábbi éveknél alacsonyabb aktivitást mutattak a piacon. Mindezek a tényezők moderált szinten tartották a piaci volatilitást. A hozamszintek követték a nemzetközi hangulat, illetve a forint árfolyamának alakulását, illetve ezzel szoros összefüggésben a jegybanki kamatcsökkentés lehetőségeit. A február végén megindult hozamesés április végéig tartott, ekkor a dél-európai adósságválság, különösen a görög csőd növekvő valószínűsége megakasztotta a rallyt. A vágások mozgásterét követően nagyon beszűkült, különösen mert a forint sokat gyengült a dollárral és a svájci frankkal szemben is, amely ismét a monetáris politika homlokterébe helyezte a pénzügyi stabilitási szempontokat. A félév végén átlagos értékeltség mellett sávós kereskedés volt jellemző a hazai kötvénypiacra.