

# 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.  
**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 1998. 03. 16.  
**Devizanem:** HUF  
**Benchmark összetétele:** 100% MAX Index  
**Alap nettó eszközértéke:** 56 200 272 329  
**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 3,337262

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.  
 BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe  
 CIB 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.  
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.  
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

## 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

3 hó  1 év  2 év  3 év  5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony   közepes  magas

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 06. 30.

Magyar kincstárjegyek	4,93%
Magyar államkötvények	94,84%
Egyéb eszközök	0,19%
Állampapír repo ügyletek	0,00%
Számlapénz	0,22%
Követelés	4,56%
Kötelezettség	4,73%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,18%
Származtatott ügyletek	4,60%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A görög csőd közvetlen veszélye, valamint az amerikai gazdaság lassulása erőteljesen rányomta a bélyegét a nemzetközi tőkepiaci hangulatra, ami tompítottan ugyan, de érezhető hatását a hazai kötvénypiacra is.

A nyugdíjpénztári vagyonátutalás során átadott állampapír-állomány csökkentette az államadósságot, illetve a piacon kint lévő állampapírok mennyiségét, ami a magyar súly csökkenéséhez vezetett bizonyos, nemzetközi befektetők által követett indexekben. Ez a hír átmenetileg tovább gyengítette a piacot. A magyar állam finanszírozási helyzete és hitelbesorolása azonban szilárd, és a görög csóddal kapcsolatos félelmek enyhülése után a hazai kötvénypiac erőre kaphat. Június folyamán alapunk 4 bázisponttal verte a benchmarkot, de az árfolyama csak kis mértékben tudott emelkedni.

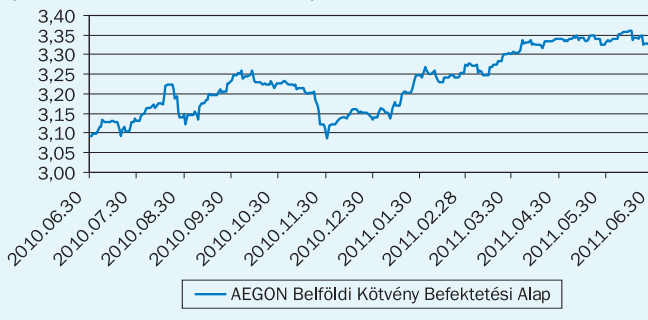
## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
Hozam*	7,95%	6,34%	11,72%	2,47%	4,56%	7,06%
Referencia hozam**	7,26%	4,79%	13,84%	1,80%	4,92%	5,43%

\* Az alap 2011. 06. 30-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1998. 03. 16-án indult.  
 \*\* A referencia index nettó hozama

## 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