

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 sorozat nettó eszközértéke:	55 424 170 272 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	3,341259 HUF

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.
 Takarékbank Zrt
 Unicredit Bank Hungary Zrt.

BEFECTETÉSI 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	1 év	2 év	3 év	5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Államkötvények	98,08 %
Kincstárjegyek	2,97 %
Jelzáloglevelek	0,19 %
Kötelezettség	-2,09 %
Állampapír repo ügyletek	0,84 %
Számlapénz	0,03 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	8,97 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,05 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Júliusban az eurozóna válsága Olaszországra is áttért, melynek következtében a tízéves olasz hozamok 6 százalékos fölé kerültek.

Az általános pánikhangulatra az egyes eszközosztályok eltérően reagáltak. Miután a tízéves magyar hozam mindössze 15 bázispontot emelkedett júliusban, és a görbe meredekebbé vált, alapunk ebben a hónapban is emelkedni tudott.

A hazai kötvények relatíve jó teljesítményéhez hozzájárult, hogy az idén a hazai adósságkezelés körül nincsenek érdemi kockázatok, és a költségvetési reform megnyugtató ütemben halad. Emellett hazánkat a külföldi befektetők jelenleg inkább a feltörekvő gazdaságokhoz, semmint Kelet-Közép-Európához sorolják, így egyelőre alternatívaként tekintenek a hazai piacra, és nem a dominó következő elemének.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap 2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	6,73 %	6,34 %	11,72 %	2,47 %	4,56 %
Nettó benchmark	5,88 %	4,70 %	13,60 %	0,96 %	6,81 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.