

AEGON Nemzetközi 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:	80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000702477
Indulás:	1999.04.21
Devizanem:	HUF
A sorozat nettó eszközértéke:	2 309 707 728 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,379420 HUF

BEFETETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfóliójában külföldi, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális kockázatmegosztás elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett értékpapírokat vásárol a Nemzetközi Kötvény Alap számára.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
 BNP-Paribas Magyarországi Fióktelepe
 Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
 Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.
 CONCORDE Értékpapír Zrt.
 Equilor Befektetési Zrt.
 Erste Befektetési Zrt.
 Raiffeisen Bank Zrt.
 Takarékbank Zrt.
 Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év	2006. év
Befektetési jegy	-9,94 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %	-2,05 %
Nettó benchmark	-15,04 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %	-3,79 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.09.01 - 2011.08.31



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.

BEFETETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Lassan de biztosan európai befektetők számára nyilvánvalóvá válik, hogy ez a válság súlyosabb, mint elsőre gondolnánk. A mostani válság nem ciklikus, hanem strukturális, ezért a lassulás mélyebb és hosszabban tarthat. A modellek újra számolása folyamatosan zajlik, ami jelentős volatilitást okoz és a periféria további gyengülését vetíti előre. A német 10 éves kötvény további erősödése várható és 2%-ról egészen 1,75%-ig erősödhet, miközben a német és periféria közötti hozamkülönbség tovább tágulhat. Az EKB a folyamatosan romló kilátások és az enyhülő inflációs nyomás hatására csökkentheti az alapkamatot a mostani 1,5%-ról. Ennek következtében nem tartunk periferia országok kötvényeit és nem vállalunk fel hosszabb és kockázatosabb pozíciót, amin augusztusban kisebb veszteségeink kellettek.

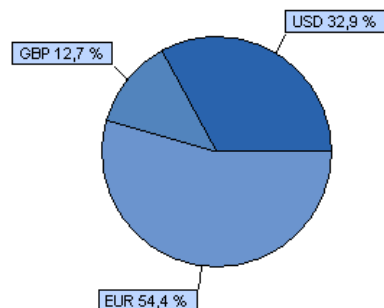
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	62,92 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,36 %
Számlapénz	19,57 %
Állampapír repo ügyletek	2,42 %
Kötelezettség	-0,09 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	17,05 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,62 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2014/05 4,75%
 GEGB 2014/01 4,25%
 Telefonica EMIS 2016/04/01 5,496%
 GEGB 2018/07 4,25%
 XTALN 2016/11 5.80% USD

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

