

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
 Az alap nettó eszközértéke: 2 516 283 166 HUF
 Egy jegyre jutó nettó eszközérték: 1,667854 HUF

BEFEKTETÉSI 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	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %	-2,05 %
Nettó benchmark	15,61 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %	-3,79 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. A kedvezőtlen globális piaci hangulatnak köszönhetően a pénzügyi és kötvényfelárak rendkívül magasak maradtak és az új kötvénykibocsátások leálltak, annak ellenére, hogy általában a vállalati mérlegek egészséges képet mutatnak. Kedvező hatással volt az Alapunk teljesítményére a kedvezőtlen globális befektetői hangulat, a portfólióban a biztonságos kikötőnek tekintett fejlett piaci kötvények igen jól teljesítettek. Ezzel egyidejűleg Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételtelen katasztrofálisak voltak, így meglovagolva az EURHUF keresztárfolyam alakulását szintén profitálni tudott az alapunk árfolyama. Az Alap az évet az extrém piaci ingadozások ellenére kiemelkedő +17%-os teljesítménnyel zárta, köszönhetően elsősorban a fejlett piaci kötvények árfolyam és a deviza keresztárfolyam alakulásának.

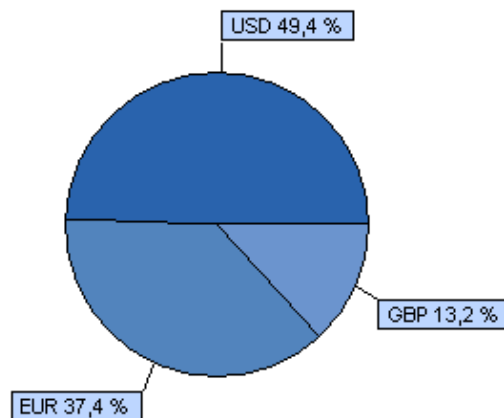
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	71,60 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16,84 %
Számlapénz	9,50 %
Kötelezettség	-6,03 %
Követelés	5,58 %
Állampapír repo ügyletek	2,33 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	42,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	105,83 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2014/05 4,75%
 Telefonica EMIS 2016/04/01 5,496%
 XTALN 2016/11 5.80% USD
 USGB 2018/08 2,25%
 SLOVEN4 18/03/22 4%

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

