

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:	2 302 521 405 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,569274 HUF

BEFEKETÉSI 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	15,86 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	14,22 %	15,61 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

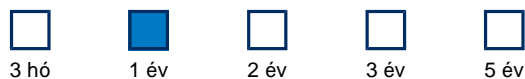
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.02.01 - 2012.01.31



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.

BEFEKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Nagyon erősen kezdték az évet a globális kockázatos eszközök, és a forint is jelentős erősödést produkált. A decemberben tapasztalt túlzott pesszimizmust a hónap végére teljesen lerázta magáról a piac. Tipikusan defenzív alapunknak ez a mozgás nem kedvezett. Az EKB hároméves refinanszírozási tendere után fokozatosan csökkenő kockázati prémiumok gyors árfolyam emelkedést okoztak először a bankszektor kötvényei és részvényei körében, miközben a magországok állampapjainak hozama stagnált. Általában a kötvénypiacok jól teljesítettek, a banki felárak jelentősen csökkentek az EKB tender után, főleg a rövid szegmensben, és a bankrendszer javulni látszó tőke-és likviditási helyzete az általános gazdasági kilátásokra és ezen keresztül a többi szektor, valamint az eurozóna feláaira is kedvezően hatott. Ezek a hatások, valamint az aktív vagyonkezelés némileg ellensúlyozták a forint erősödésének negatív hatását az alap teljesítményére.

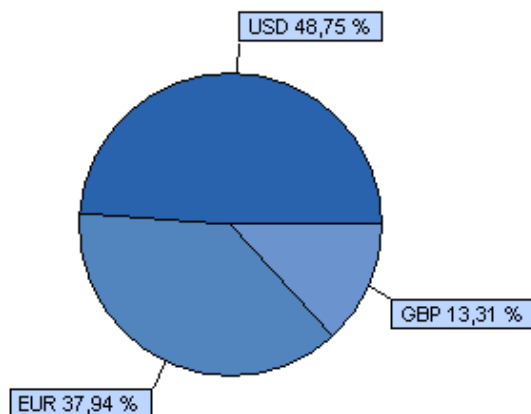
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	73,46 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,58 %
Számlapénz	9,15 %
Kötelezettség	-0,09 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,06 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	44,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,32 %

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:

