

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:	2 213 197 620 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,540201 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	14,28 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	12,12 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

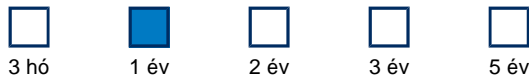
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.03.01 - 2012.02.29



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 időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A fejlett piaci hozamok továbbra is rekord mély szinten vannak, a volatilitás pedig a hozamgörbe hosszú végén is relatíve alacsony. A szűk, nagyjából 1,80-2,00 százalékos sáv ideális sávok kereskedésre, amit továbbra is folytatunk a német piacon. A stabilabb eurózóna tagok spread-szűkülése nem folytatódott tovább, sőt kicsit korrigáltak a francia/belga hozamok. Az EKB likviditásbővítése tovább nyomja le a perifériás szuverén és általában a banki hozamokat, ezek nyomán pedig szinte a teljes kötvény eszközosztály jól teljesített, így az alap egyéb pozíciói (Szlovénia és vállalati papírok) jól teljesítettek. Az alap devizakockázata továbbra is fedezetlen, ezért a forint erősödése rontotta a teljesítményt. Az alap -1,85%-os hozamot produkált, de a benchmarkot 70 bázisponttal megverte.

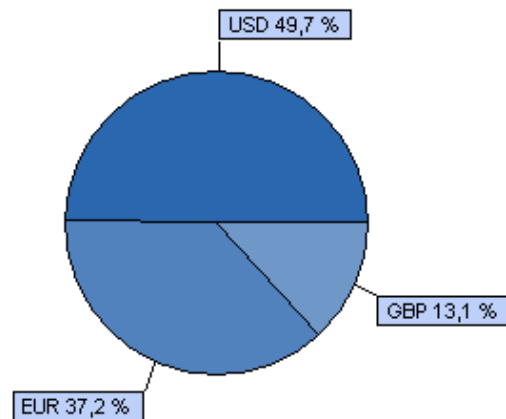
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.02.29

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	73,80 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,02 %
Számlapénz	6,27 %
Állampapír repo ügyletek	2,32 %
Kötelezettség	-2,03 %
Követelés	1,69 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	41,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,89 %

Az 5 legnagyobb pozíció:

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

