

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:	2 210 324 634 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,605093 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 Magyarország 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	23,29 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	24,80 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.07.01 - 2012.06.30



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:

A magországi kötvényhozamok új mélypontra estek június 1-én, ahogy a görög választásokkal kapcsolatos félelmek rányomták a bélyegüket a kockázatvállalási hajlandóságra. A politikuskok halogató magatartása - ami a spanyol bankok újratőkésítését és a még teljesebb monetáris unió felé való elmozdulást illeti - szintén nem segített. Ennek ellenére a piaci hangulat hamar megfordult, ahogy a beérkező makroadatok újabb monetáris lazítási várakozásokat generáltak, a görög választások megnyugtató eredményre vezettek, illetve az EU döntés, mely végül segített a spanyol bankrendszeren mind konstruktívabbnak bizonyult, mint ahogy előre várni lehetett. A német állampapír hozamok a hónap végére 40 bázisponttal kerültek feljebb, míg a spanyol és az olasz hozamok 70-80 bázispontot estek. Alapunk hozama elmaradt a referencia index teljesítményétől, mivel annál kisebb súlyban tartott perifériás papírokat. A Forint a hónap során 5%-ot erősödött az euróval és 7%-kal a dollárral szemben, így az Alapunk nettó hozama -6,73% volt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	75,86 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,58 %
Számlapénz	5,16 %
Állampapír repo ügyletek	1,85 %
Kötelezettség	-0,16 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,51 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	50,94 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,68 %

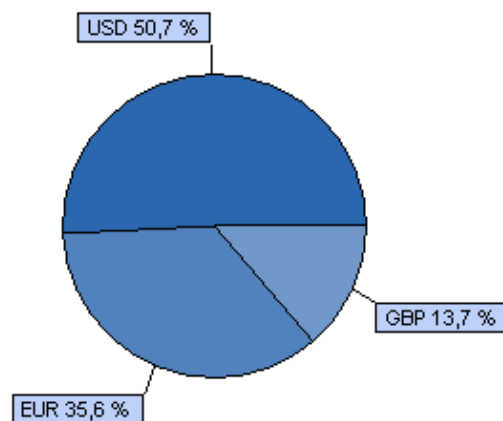
Az 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2014/05 4,75% (Amerikai Egyesült Államok)
XTALN 2016/11 5,80% USD (Xstrata Fin Canada)
Telefonica EMIS 2016/04/01 5,496% (Telefonica Emisiones Sau)
USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)
SLOVEN4 18/03/22 4% (Szlovén Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2014/05 4,75% (Amerikai Egyesült Államok)
--

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

