

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 teljes alap nettó eszközértéke:	1 978 265 441 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 978 265 441 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,696592 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba-hozatal során kibocsátott kötvényei 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, CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év
Befektetési jegy	8,14 %	-2,48 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %
Nettó benchmark	7,25 %	-4,81 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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 időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A fejlett piaci hozamok az éve eleji emelkedés után visszafordultak. Amerikában a gyengébb adatok és a QE fenntartása melletti jegybankári elköltségettség; a világ más részein a várhatóan tovább lazító nagy jegybankok, valamint a kiújuló eurózónás aggodalmak (politikai patthelyzet Olaszországban, Ciprus) hajtották lefelé a hozamokat. Az amerikai tízéves papír hozama 1,8%-ra, a hasonló lejáratú német államkötvény hozama 1,3%-ra esett. Érdekes módon a perifériás hozamok relatíve stabilak maradtak, csupán egy 20-30 bázispontos hónapon belüli emelkedést produkálva. A portfóliót kissé átalakítottuk, eladtuk a belga kitettséget, hosszítottunk az olasz pozíciót, és spanyol kockázatot is vettünk. A Telefonica kötvényt viszont Xstratára cseréltük. A hónapban a gyengülő forint volt a fő teljesítmény-driver.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	72,31 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	20,54 %
Számlapénz	5,91 %
Állampapír repo ügyletek	1,14 %
Kötelezettség	-0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	53,80 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,09 %

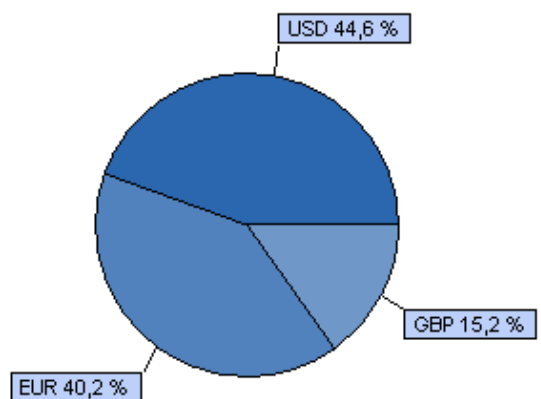
Az 5 legnagyobb pozíció:

XTALN 2016/11 5.80% USD (Xstrata Fin Canada)
 XTALN 2018/11 2.375% EUR (XSTRATA Finance Dubai)
 USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)
 SLOVEN4 18/03/22 4% (Szlovén Állam)
 FRGB 2055/02 4,00% (Francia Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

