

# AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. (1091 Budapest, Üllői út 1.)

**Letétkezelő:** Citibank Bank Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt

**Forgalmazók:** Erste Bank Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Rt., Takarékbank Rt., Raiffeisen Bank Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 1999. 04. 21.

**Devizanem:** magyar forint

**Benchmark összetétele:** 80% MSCI BOND 20% ZMAX

**Alap nettó eszközértéke:** 4 199 386 094 Ft (2007. 06. 30.)

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,158253

## AEGON Nemzetközi kötvény eszközösszetétele, 2007. 06. 30.

Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Nemzetközi kötvények	76,65%
Állampapír repo	21,54%
Számlapénz	1,81%
Összesen	100,00%
Tőkeáttétel	0,00%
Származtatott ügyletek	17,76%

Az év második felében nem várunk kiugró teljesítményt ettől az alaptól. A forinttól elképzelhető kis mértékű fokozatos gyengülés, ami javítja a nemzetközi kötvény alap árfolyamát, ugyanakkor tartós, jelentős gyengülésre nem számítunk. A külföldi kötvényektől sem várjuk a hazai eszközök túlteljesítését. A nemzetközi eszközök tartását diverzifikációs céllal javasoljuk.

## 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.

## Befektetési horizont:

A javasolt minimális befektetési idő



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



## Piaci összefoglaló:

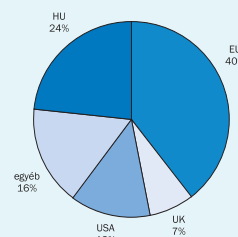
A nemzetközi kötvényalap teljesítménye erősen követi a forint euróval szembeni mozgását. Ugyanis amikor a forint erősödik, egy euró ugyan kevesebbe kerül, ha megyünk nyaralni, ugyanakkor egy eurónyi kötvényért, amit korábban, pl. 255-ön vettünk, most csak 245 forintot kapnánk. Így a nemzetközi kötvények, mint eszközcsoport hiába teljesítenek jól, az erős forint elveszi a hozamukat. Júniusban azonban a külföldi kötvények sem hoztak jól. Az amerikai két éves 4,90%-ról 5,10%-ra emelkedett, hónap végére a kiindulási hozamszintre mérséklődött. A tízéves szenvedte a legnagyobb veszteségeket. 4,95%-ról 5,31%-ra ugrott a hozam - ami a papír árfolyamának látványos csökkenését okozta - és hónap végére is a kiinduló hozamnál rosszabbul, 5,05%-on zárt. A német két éves kötvény hozama 7 bázisponttal zárt magasabban, a tízéves pedig 15 bázisponttal zárt magasabban. A forint euróval szembeni árfolyama 250 HUF/EUR szintről egészen 255 körülig gyengült, mivel a tőzsdei cégek által fizetett osztalékot most utalták haza a külföldi tulajdonosok, és ez forint eladásokat eredményezett nagy mennyiségben. Hónap végére azonban 246 körülre erősödött a forint, és ez rontotta az összes nemzetközi eszköz forintban számított teljesítményét.

## Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	2002 év	2001 év
Hozam	-9,15%	-2,05%	10,52%	-2,12%	5,26%	0,76%	-1,32%
Referencia hozam**	-12,21%	-4,07%	7,89%	-2,5%	5,94%	-1,3%	-2,1%

\* 2007. június 30-ig elért teljesítményt mutatja.  
\*\* A referencia index nettó hozama

## AZ ALAP BEFEKTETÉSEINEK MEGOSZLÁSA



## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN (EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.