

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% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX

Alap nettó eszközértéke: 3 485 312 565 Ft (2007. 11. 30.)

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,187745

AEGON Nemzetközi kötvény eszközüsszetétele, 2007. 11. 30.

Diszkont kincstárjegyek	0,00%
Nemzetközi kötvények	79,35%
Állampapír repo	18,18%
Számlapénz	2,47%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	51,80%
Származtatott ügyletek	62,61%

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 november nagy részében jól teljesített, 1 % fölött hozott. A hónap végén azonban visszaesett a teljesítménye, de az októberi záráshoz képest még így is pozitív hónapot könyvelhetett el. Az amerikai és a német kötvénypiac jelentős mértékben felértékelődött az elmúlt hónap során, a hozamok minden lejáraton csökkenést mutattak. Az amerikai két éves államkötvény kamatszintje 3,90%-ról 3,05-re zuhant, a tízévesük hozama 4,50%-ról 3,95-re esett. A német hozamgörbe is erősödött, a kétéves 4,10%-ról 3,80-ra, a tízéves kötvény 4,31%-ról 4,10%-ra süllyedt. Ez nagyrészt a kockázatmentes eszközökbe történő tőke beáramlásnak köszönhető. A likviditási problémák eszkalálódása miatt a decemberi amerikai kamatvágást biztosra veszik a piaci szereplők, az Európai Központi Bank pedig továbbra is 4%-on tartotta az alapkamatot, így ez is támogatta magpiacok hozamcsökkenését.

A német és amerikai kötvények pozitív hozama ellenére a forint erősödése okozta a nemzetközi kötvényalap november végi visszaesését. A hónap első kétharmadában a forint fokozatosan

gyengült az euróval szemben, így a befektetési jegy árfolyama növekedett. November utolsó napjaiban azonban a forint viszszaerősödött hónap eleji szintjére, így csökkentve az alap hazai pénzben számított értékét.

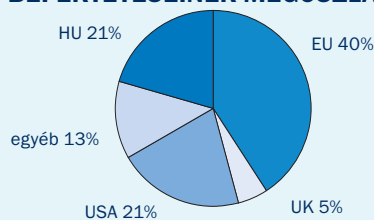
A nemzetközi kötvényalap hozama továbbra is jelentős mértékben a forint árfolyamától függ. Egy komolyabb forintgyengülés esetén a nemzetközi eszközök többet érnek forintban számítva. Éppen ezért ilyen alap tartását azok számára javasoljuk, akik diverzifikálni szeretnék befektetéseiket.

Az alap által elért nettó hozam:

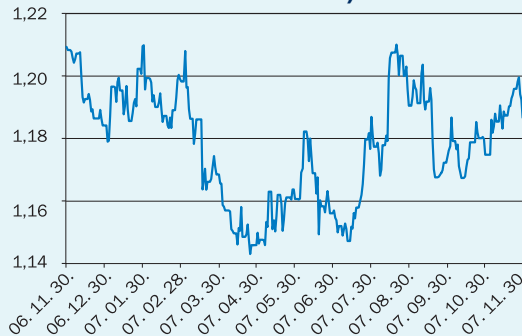
Időtáv	12 hónap*	2006 év	2005 év	2004 év	2003 év	2002 év	2001 év
Hozam	-1,81%	-2,05%	10,52%	-2,12%	5,26%	0,76%	-1,32%
Referencia hozam**	-19,13%	-4,07%	7,89%	-2,5%	5,94%	-1,3%	-2,1%

* 2007. november 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.