

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702477

Bloomberg kód: AEGINBI HB Equity

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

Forgalmazók: CIB Bank Zrt.; Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: HUF

Benchmark összetétele: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index

Alap nettó eszközértéke: 3 608 459 958

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,438773

Az alap eszközüsszetétele, 2010. 05. 31.

Diszkont kincstárjegyek	8,54%
Magyar kötvények	0,00%
Nemzetközi kötvények	86,31%
Állampapír repo	2,70%
Egyéb eszközök	-0,24%
Számlapénz	2,70%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	29,95%
Származtatott ügyletek	9,38%

LIBOR jegyzések, ami a banki partnerkockázat növekedését jelzi. Szerencsére azonban május végén stabilizálódni tudtak a pénzpiaci kamatok is, nem kis mértékben a Fed és a nagy európai jegybankok által újra felállított swap kereteknek köszönhetően. A fejlett piaci állampapírok továbbra is menedékként szolgáltak a befektetőknek a bizonytalan időkben, így az alap jól teljesített. A portfóliómenedzsment lezárta a korábban nyitott rövid duration pozíciót.

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 időszakai szórása alapján



Piaci összefoglaló:

A május elején bejelentett hatalmas EU/IMF mentőcsomag és az EKB állampapír vásárlásai csak időlegesen tudták megnyugtanni a piacot. Az „Eurózána, hogyan tovább?” kérdés azonban ott maradt a befektetők fejében, így a piaci hangulat továbbra is törékeny. A volatilitás csökkent ugyan, de nem tudta megközelíteni az elmúlt hónapokban látott alacsony értékeket. A bizalmatlanság a bankközi kamatokban is újra megjelent, emelkedésnek indultak főleg a dollár

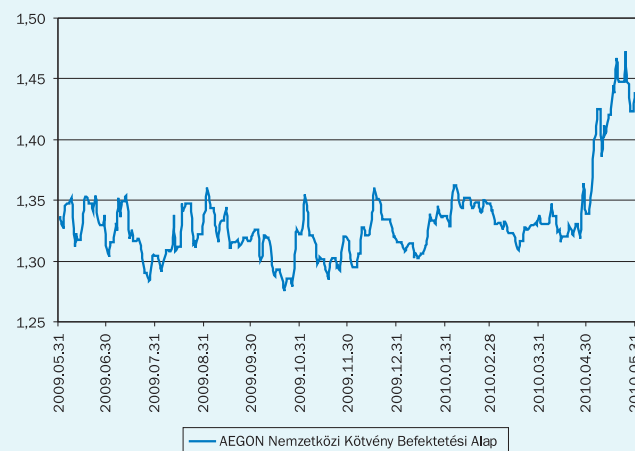
Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	7,71%	3,56%	7,24%	-0,05%	-2,05%	10,52%
Referencia hozam**	11,23%	-1,94%	13,82%	-5,66%	-4,07%	7,89%

* Az alap 2010. 05. 31-ig elért teljesítményét mutatja.
Az alap 1999. 04. 21-én indult

** A referencia index nettó hozama

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.