

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: 3 423 445 559

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,456660

Az alap eszközzszerkezete, 2010. 07. 31.

Diszkont kincstárjegyek	0,71%
Magyar kötvények	0,00%
Nemzetközi kötvények	91,79%
Állampapír repo	3,85%
Egyéb eszközök	-0,01%
Számlapénz	3,66%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	29,55%
Származtatott ügyletek	9,22%

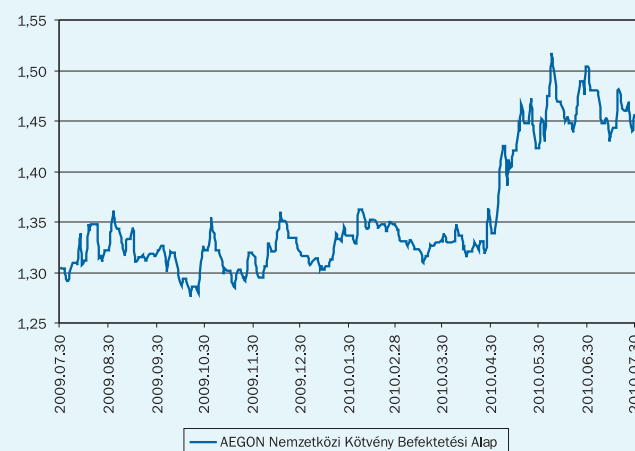
lis és a monetáris lazítás ellenére a munkaerőpiac továbbra sem javul, ami a belső fogyasztás jövőbeli gyengességét vetíti előre, ami W vagy L alakú scenárió-t vetíti előre. Ez a deflációs és alacsony növekedésű környezet kedvező a hosszú kötvények számára, ezért továbbra is a benchmarknál kissé hosszabb kötvényportfóliót tartunk, ami a forint gyengülésével idén már 12%-os hozamot generált.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	11,69%	3,56%	7,24%	-0,05%	-2,05%	10,52%
Referencia hozam**	13,96%	-1,94%	13,82%	-5,66%	-4,07%	7,89%

* Az alap 2010. 07. 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.

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 időszakos szórása alapján



Piaci összefoglaló:

Az Alap továbbra is óvatos befektetési politikát folytatott júliusban és csak kis kockázatú pozíciókat vett fel. Az utóbbi két hónap során a gazdasági recesszióból való kilábalás gyorsaságával kapcsolatosan számos kétely merült fel, ami bizonytalanná és kockázatosá teszi a nemzetközi tőkepiacokat. A fiská-