

# 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.

**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:** 2 479 331 701

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 1,319103

## FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe

Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe

Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.

Concorde Értékpapír Zrt.

Equilor Befektetési Zrt.

ERSTE Befektetési Zrt.

Raiffeisen Bank Zrt.

Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.

UniCredit Bank Hungary Zrt.

## 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



3 hó



1 év



2 év



3 év



5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján



nagyon alacsony



közepes



magas

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE

2011. 05. 31.

Magyar kincstárjegyek	8,05%
Magyar államkötvények	0,00%
Nemzetközi kötvények	83,55%
Egyéb eszközök	-0,13%
Állampapír repo ügyletek	2,45%
Számlapénz	6,33%
Követelés	0,01%
Kötelezettség	0,26%
<b>Összesen</b>	<b>100,00%</b>
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,80%
Származtatott ügyletek	32,66%

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

2011 közepére a két teljes éve tartó globális gazdasági konjunktúra érett szakaszába kerültünk. Ennek legfontosabb jellemzői a folyamatosan érkező robusztus növekedési adatok, a növekvő nyersanyagárak és ezzel összefüggésben az ugyancsak emelkedő inflációs várakozások, valamint az erőteljes gazdaságpolitikai, azon belül is elsősorban monetáris élénkítés visszavételének egyre nagyobb veszélye.

Ez a szigorítási folyamat a feltörekvő gazdaságokban már megindult, főleg a mennyiségi eszközökre (tartalékráta emelése) összpontosítva, az év hátralevő részében pedig már minden bizonnyal a fejlett gazdasági régiók jegybankjainak várható döntései állnak majd a befektetők figyelmének középpontjában.

A szélsőségesen laza európai és amerikai monetáris kondíciók szigorításának időzítése, ütemezése, mértéke és módja lesz tehát az egyik fő hajtóereje a tőkepiaci trendeknek. A QE2 kifizetése és a tartósgazdasági növekedés körüli bizonytalanság a monetáris és fiskális szigorítást későbbre tolhatja, amire a fejlett 10 éves kötvényhozamok 3,00% alá estek, ezért hosszú kötvény vételi pozíciót nyitottunk a hónap végén. Az alap 3,29% hozott a hónap folyamán, ami némiképpen, 0,99%-kal elmarad, a referencia index hozamától.

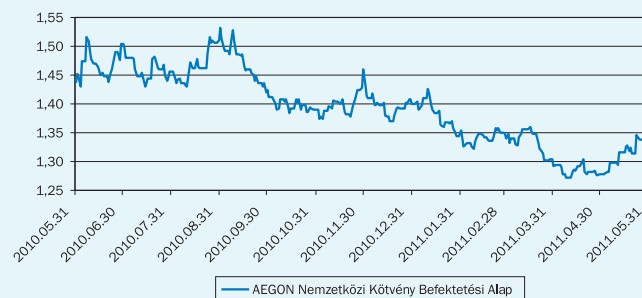
## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2010 év	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év
Hozam*	-8,32%	6,45%	3,56%	7,24%	-0,05%	-2,05%
Referencia hozam**	-15,43%	9,05%	-1,94%	13,82%	-5,66%	-4,07%

\* Az alap 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt 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.