

AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|---|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000702477 |
| Indulás: | 1999.04.21 |
| Devizanem: | HUF |
| Az alap nettó eszközértéke: | 2 490 623 910 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,616842 HUF |

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 csak a befektetési kategóriába sorolt, nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett értékpapírokat vásárol a Nemzetközi Kötvény Alap számára.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., BNP-Paribas Magyarország Fióktelepe, Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Értéktár és Értékpapír Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 12 hónap | 2010. év | 2009. év | 2008. év | 2007. év | 2006. év |
|------------------|----------|----------|----------|----------|----------|----------|
| Befektetési jegy | 10,72 % | 6,45 % | 3,56 % | 7,24 % | -0,05 % | -2,05 % |
| Nettó benchmark | 7,25 % | 8,82 % | -1,83 % | 13,29 % | -7,17 % | -3,79 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az európai kötvénypiacok nehéz hónapot tudhatnak maguk mögött. Novemberben az euró zóna fiskális válsága továbbterjedt a periféria országairól a magországra. Ez újra szalagcímeket szolgáltatott: a magországi államkötvényfelárai új csúcsra érték, az olasz hozamok 7% fölé ugrottak, és még egy német kötvényaukció is aluljegyeztek a befektetők. Mindez, az európai bankok tőkeáttételének folytatódó leépítésével párosulva gyenge teljesítményhez vezetett novemberben az európai kötvénypiacokon. A tőkeáttétel felgyorsított leépítése a Lehman Brothers csődje utáni súlyos finanszírozási stresszhez hasonlítható állapothoz vezetett az európai bankközi piacon. A likviditás eltűnése még a korábban defenzívnek tekintett piacokat is súlyosan érintette. Mindeközben míg Európában kedvezőtlen folyamatok következtek be, addig a nemzetközi fejlett kötvénypiacokon vevők jelentek meg. Mindent egybevetve a globális kötvénypiacok jó teljesítményt nyújtottak az elmúlt hónapban, miközben az európaiak komoly nyomás alá kerültek. Az Alap 5,64%-os teljesítményt könyvelhetett el novemberben, benchmarkjától viszont 2,76%-kal elmaradt az európai kötvénypiacok felül súlyozása miatt.

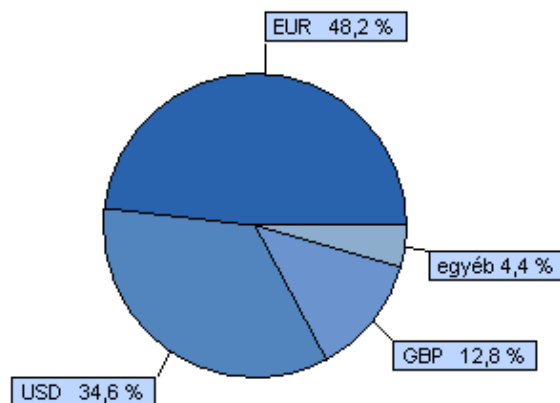
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 69,96 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 16,43 % |
| Kincstárjegyek | 4,00 % |
| Számlapénz | 9,80 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,62 % |
| Kötelezettség | -0,40 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,40 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 43,35 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 106,23 % |

Az 5 legnagyobb pozíció:

| |
|-----------------------------------|
| USGB 2014/05 4,75% |
| GEBG 2014/01 4,25% |
| Telefonica EMIS 2016/04/01 5,496% |
| XTALN 2016/11 5,80% USD |
| GEBG 2016/05 4,00% |

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

