

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:	2 278 181 755 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,568916 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 csakis 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 Magyarországi 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	2011. év	2010. év	2009. év	2008. év	2007. év
Befektetési jegy	21,44 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	19,39 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

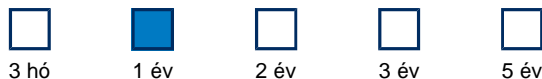
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.04.01 - 2012.03.31



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 időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Március első felében még optimista hangulat uralkodott a piacokon, az egyre jobb makroadatokat nyomán pedig a fejlett piaci hozamok is emelkedésnek indultak. A jobb növekedés és az így elmaradni látszó további monetáris lazítás kettős hatása miatt az amerikai tízéves állampapírhozamok pár nap alatt 40 bázispontot emelkedtek, de a német hozamok is 35 bázispontot korrigáltak. A hónap második felében azonban az év eleje óta tartó rali megtorpant, világszerte gyengébb PMI adatok és a kínai "hard landing"-től való kiújuló félelem rontották a piaci hangulatot. Európában most Spanyolországot kezdik kóstagatni a piacok, legalábbis egyre több negatív hírt lát napvilágot az országról. Így a hónap végére az állampapírhozamok emelkedése megfordult, a német hozamok a hónap eleji szintekre tértek vissza, és a tengerentúli hozamok emelkedés is megtorpant. Az alapban hónap közepén durationt hosszabbítottunk, arra számítva, hogy a német hozamok továbbra sem tudnak tartósan 2% fölé kerülni, folytatódik a "range trading". Az alap 1,86% nettó hozamot, 0,06 százalékos felülteljesítést hozott márciusban.

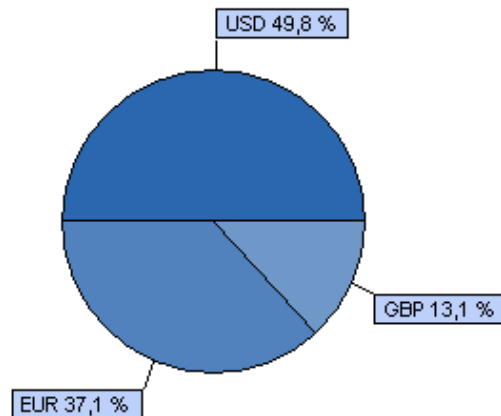
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	73,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,09 %
Számlapénz	6,61 %
Állampapír repo ügyletek	2,58 %
Kötelezettség	-0,98 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,07 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	44,64 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,92 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2014/05 4,75% (Amerikai Egyesült Államok)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

