

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:	2 190 581 928 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,548415 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 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	21,24 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	22,26 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

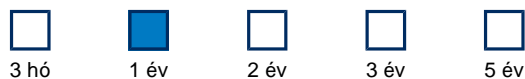
AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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 listával 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:

A nemzetközi piacok áprilisban újra gyengének bizonyultak. A beérkező újabb makrodatak visszaigazolták, hogy a jelenlegi növekedés nagyon törekeny, ez pedig újra feszültségekhez vezetett az eurózónában. Spanyolország megint a címlapokra került, az aggodalmak pedig a periféria országok kockázati felárának növekedéséhez vezettek, miközben a - romló kockázatvállalási kedv miatt- a német állampapírhozámok mindenkori mélypontjukra estek. Az alap magországbeli kötvénypozíció mindezek következtében jó teljesítményt hoztak, de a fedezetlen devizapozíció kedvezőtlenül befolyásolta az abszolút hozamot. Néhány a referencia indextől eltérő stratégiai pozícióknak 27 bázispontos lemaradást okozott a benchmarkhoz képest.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	75,39 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	18,01 %
Számlapénz	4,73 %
Állampapír repo ügyletek	1,48 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Kötelezettség	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	52,79 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,82 %

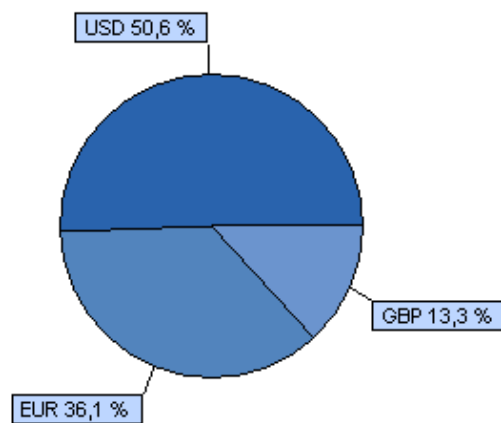
Az 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2014/05 4,75% (Amerikai Egyesült Államok)
 XTALN 2016/11 5.80% USD (Xstrata Fin Canada)
 Telefonica EMIS 2016/04/01 5,496% (Telefonica Emisiones Sau)
 SLOVEN4 18/03/22 4% (Szlovén Állam)
 USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

