

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:	2 388 125 431 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,720958 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alapkezelő szándékai szerint az Alapnak a törvény szerinti előírások alapján a folyamatos likviditást biztosító 15%-os hányadán túl a portfólijában külföldi, OECD tagságú országokban kibocsátott, nyilvánosan forgalomba hozott kötvények alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfólijának 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	30,46 %	19,06 %	6,45 %	3,56 %	7,24 %	-0,05 %
Nettó benchmark	29,61 %	15,62 %	8,82 %	-1,83 %	13,29 %	-7,17 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.06.01 - 2012.05.31



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 időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Májusban tovább romlott a nemzetközi hangulat, amelyet az eurodóllár keresztárfolyam és a tőzszeindexek zuhanása kísért. Az újabb pénzügyi összeomlástól való félelmet az váltotta ki, hogy a befektetők szemében az euróövezet nincsen felkészülve egy görög kilépésre. A spanyol bankrendszer gyengesége, az ottani recesszióval karöltve fokozta a meglévő aggodalmakat az eurozóna szétesésével kapcsolatban. A globális recesszió veszélye jelentősen nőtt. Mindeközben a magországi kötvénypiaci újra menedékként szolgáltak a befektetők számára: a 10 éves német állampapírok hozama 40 bázisponttal esett a hónap során, így újabb történelmi mélypontra kerülve (1,2%), de az amerikai 10 éves papírok is 1,5%-on zárták a hónapot. A francia piacon fordulat következett be a választások után: a német államkötvényhez képesti felár 40 bázisponttal csökkent a hónap végére. Míg a magországi állampapírpiacon komoly rally következett be, a perifériás és a vállalati kötvénypiacokon jelentős mértékben tágultak a kockázati felárak a fent említett okok következtében. Az alap 13,3%-os nettó hozamot ért el májusban, amely már tartalmazza a forint 5%-os leértékelődését is. Az Alap felülteljesítette a referencia indexét 0,58%-kal.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	75,12 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	17,35 %
Számlapénz	6,43 %
Állampapír repo ügyletek	0,80 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,76 %
Kötelezettség	-0,46 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	49,94 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,27 %

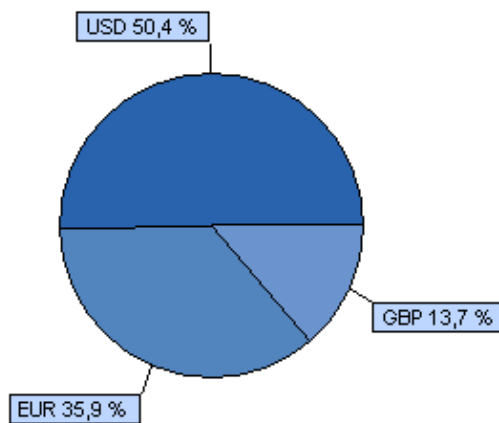
Az 5 legnagyobb pozíció:

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)
 USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)
 SLOVEN4 18/03/22 4% (Szlovén Állam)

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

