

AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	1 788 669 807 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 788 669 807 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,810178 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdai származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb mértékben elérés érdekében, árfolyamkockázattal vállalása mellett. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diverzifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papirokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja, ha ez a tervezett arány adott kibocsátó leminősítése miatt átlépésre kerül, azt az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok által megszabott feltételek mellett helyreállítja. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor kötvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A kötvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat, ám a jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a külföldi kötvények aránya. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,90 %	4,49 %
2013	-3,51 %	-4,21 %
2012	-2,48 %	-3,23 %
2011	19,06 %	17,60 %
2010	6,45 %	10,65 %
2009	3,56 %	-0,17 %
2008	7,24 %	15,18 %
2007	-0,05 %	-5,61 %
2006	-2,05 %	-2,35 %
2005	10,52 %	9,83 %
2004	-2,13 %	-4,91 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,79 %
 Abenchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 6,99 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:

3 hó 6 hó 1 év 2 év 3 év 4 év 5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Jelentős mozgásokat hozott az október a tőkepiacokon. Aglobális növekedés lassulása és Görögország bejelentése, miszerint év végéig kilép az IMF mentőprogramjából, jelentős eladási hullámot indított el a befektetők körében. Afejtett piaci részvények a hónap közepéig átlagosan mintegy 6%-ot vesztek értékükből. AFed eközben bejelentette, hogy októberben befejezi a mennyiségi lazítását és nem növeli tovább a mérlegfőösszegét. Ahogy elvették a puncsos tálat az USA-ban, úgy helyezték át Japánba, ahol a jegybank váratlanul jelentős monetáris lazítást jelentett be, ezzel pedig ismét soha nem látott csúcsokra hajtották a kockázatos eszközök árfolyamát. Afejtett piaci részvények így le tudták dolgozni a jelentős esésüket, és az októberi hónapot pluszban tudták zárni. Az amerikai 10 éves állampapír hozama a hónap eleji 2,5%-os szintről egészen a 2,1%-ig süllyedt a hónap közepére, majd végül a hónapot a 2,34%-os szinten zárta. A német tíz éves papír hasonló mozgást tudhat maga mögött: amíg a papír hozama a 0,95%-os szint közelében kezdte a hónapot, addig 5 pontot tudott csökkenteni a hónap végére közben megjárva a 0,75%-os szintet.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2014.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	74,46 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,11 %
Kincstárjegyek	2,59 %
Számlapénz	7,48 %
Állampapír repo ügyletek	2,48 %
Kötelezettség	0,00 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,10 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	36,57 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,93 %

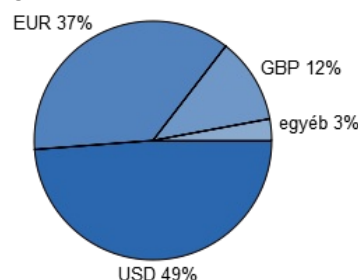
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2031/02 5,375% (Amerikai Egyesült Államok)
 SPGB 2018/10/31 3,75% (Spanyol Állam)
 USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok)
 USGB 2027/02 6,625% (Amerikai Egyesült Államok)
 UKGB 2015/12 8,00% (Egyesült Királyság)

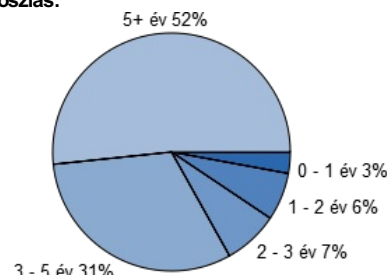
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2031/02 5,375% (Amerikai Egyesült Államok)

Devizánkénti megoszlás:

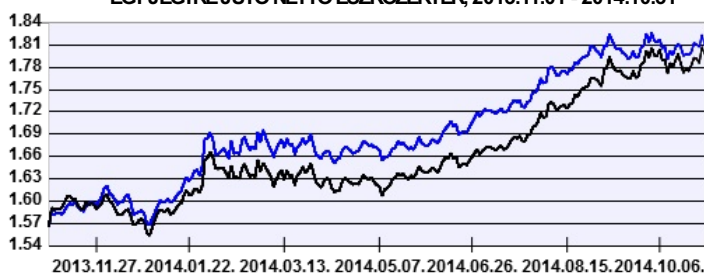


Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2013.11.01 - 2014.10.31



— AEGON Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap — Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.