

AEGON NEMZETKÖZI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000702477
Bloomberg kód: AEGINBI HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Az alap nyilvántartásba vételének kelte: 1999. 04. 21.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan + 20% ZMAX Index
Alap nettó eszközértéke: 2 976 060 308
1 jegyre jutó nettó eszközérték: 1,390315

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.
 Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.
 UniCredit Bank Hungary Zrt.

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakai szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2010. 10. 31.

Diszkont kincstárjegyek	13,40%
Magyar kötvények	0,00%
Nemzetközi kötvények	81,82%
Állampapír repo	3,82%
Egyéb eszközök	4,40%
Számlapénz	-3,44%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	62,23%
Származtatott ügyletek	42,44%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Izgalommal teli októberben van túl a nemzetközi kötvénypiac. A lassuló gazdasági növekedés, alacsony gazdasági aktivitási ráta és a magasán ragadt munkanélküliségi ráta mind arra utaló jelek, hogy a gazdasági kilábalás egyre gyengébb fundamentális alapokon nyugszik. Az amerikai jegybank félve a deflatorikus gazdasági környezet negatív hatásától, késznek mutatkozik nyílt piaci műveletekkel is serkenteni a gazdaságot, annak minden velejárójával együtt. A FED amerikai kötvényvásárlásaival alacsonyan tartja a finanszírozási költségeket és friss, elköltésre váró pénzzel látja el a gazdaságot. Ez a környezet rövid távon serkenti a gazdasági aktivitást, azonban hosszú távon inflációs kockázatokkal jár. Az alap ezért fokozottan figyel arra, hogy a referencia indexétől ne térjen el jelentősen a hosszabb szegmensben. Az októberi teljesítmény ennek megfelelően -2,36% lett 0,26% ponttal jobb, mint a referencia index. A negatív hozam a forint erősödéséből adódott.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap*	2009 év	2008 év	2007 év	2006 év	2005 év
Hozam*	5,19%	3,56%	7,24%	-0,05%	-2,05%	10,52%
Referencia hozam**	8,01%	-1,94%	13,82%	-5,66%	-4,07%	7,89%

* Az alap 2010. 10. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 1999. 04. 21-én indult.
 ** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

(EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.