

# AEGON EMMA EMERGING MARKETS

KÖTVÉNY ALAP

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

**ISIN kód:** HU-0000705256

**Alapkezelő:** AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

**Letétkezelő:** UniCredit Bank Hungary Zrt.

**Vezető forgalmazó:** Concorde Értékpapír Zrt.

**Forgalmazók:** CIB Bank Zrt.; Codex Értéktár és Értékpapír Zrt.; Equilor Befektetési Zrt.; ERSTE Befektetési Zrt.; UniCredit Bank Hungary Zrt.; Raiffeisen Bank Zrt.; Magyar Takarékszövetkezeti Bank Zrt.; BNP Paribas Magyarországi Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

**Az alap nyilvántartásba vételének kelte:** 2007. 05. 11.

**Devizanem:** HUF

**Benchmark összetétele:** 100% JP Morgan Global Emerging Market Bond Index

**Alap nettó eszközértéke:** 1 928 049 632

**1 jegyre jutó nettó eszközérték:** 0,915956

## Az alap eszközzszerkezete, 2008. 09. 30.

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| Diszkont kincstárjegyek      | 0,00%   |
| Államkötvények               | 45,35%  |
| Nemzetközi kötvények         | 53,93%  |
| Állampapír repo              | 0,00%   |
| Számlapénz                   | 0,47%   |
| Egyéb eszközök               | 0,24%   |
| Összesen                     | 100,00% |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 18,79%  |
| Származtatott ügyletek       | 0,00%   |

## Piaci összefoglaló:

Az EMMA portfólió jegyértéke kis mértékben csökkent, mivel a fejlődő piaci kötvények árai a nemzetközi tőkepiaci válság következtében jelentősen csökkentek. A befektetők a fejlődő piacba investált pénzüket nagy sebességgel vették ki az általuk bizonytalannak minősített országokból, így Magyarországról és Törökországból is, amiben az alpnak a legnagyobb kitettsége volt. A jövőbeni kilátások az EMMA alapteljesítményére vonatkozóan nagymértékben függ a nemzetközi tőkepiacokon történő események lefolyásától.

## Az alap által elért nettó hozam:

| Időtáv             | 12 hónap* |
|--------------------|-----------|
| Hozam              | -9,67%    |
| Referencia index** | -6,69%    |

\* Az alap 2008. 09. 30-ig elért teljesítményét mutatja; az alap 2007. 05. 11-én indult  
\*\* A referencia index nettó hozama

## Befektetési politika:

A befektetési alap indításának célja az volt, hogy elérhetővé tegyünk a befektetők számára azoknak az országoknak a kötvénypiacait, amelyek magas hozamot (high yield) biztosítanak, és az ország makrogazdasága már erősödő pályára állt. Az alap várható hozama magasabb, mint egy hazai kötvény alap hozama, de ennek megfelelően a kockázata is kissé magasabb. Az alap befektetési lehetőségei igen széleskörűek ezért a portfólió menedzsernek tág mozgástere van, és lehetősége nyílik az optimális portfólió kialakítására. A legnagyobb hozam elérésére törekszünk a legkisebb kockázat vállalása mellett. A befektetési döntések meghozatalához egyaránt használjuk a fundamentális elemzés, a technikai elemzés eszköztárát, és mindenkor figyelembe vesszük a piacokon uralkodó befektetői hangulatot. A befektetési döntést egy modell is segíti, amely az összes befektetési célpontként szóba jöhető ország makrogazdasági adatait tartalmazza. A modellben szerepel az egyes országok hitelbesorolása, a GDP növekedésének üteme, az államháztartási hiány alakulása, az inflációs várakozások, a deviza stabilitás, és sok más makro adat. A portfóliókezelő a makrogazdasági várakozások, a várható hozamgörbe, a görbén várható megtérülés, a piaci volatilitás és a modell alapján kockázat – hozam párosokat alakít ki, és kiválasztja azokat a befektetéseket, amelyek biztonságosnak mondhatóak és relatív magas hozamot biztosítanak.

## Befektetési horizont:

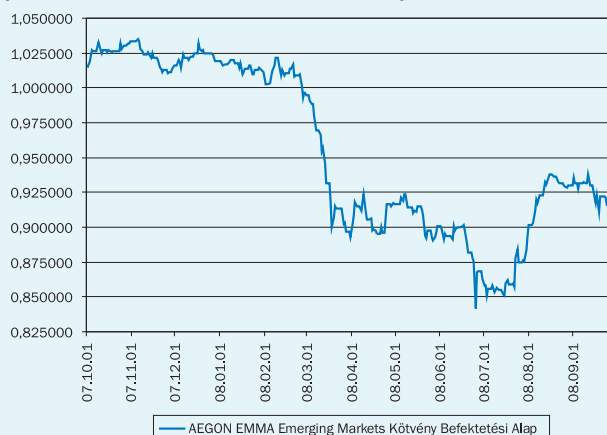
A javasolt minimális befektetési idő

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 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.