

AEGON EMMA EMERGING MARKETS

KÖTVÉNY BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód: HU-0000705256

Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.

Letétkezelő: UniCredit Bank Hungary Zrt.

Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó 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 Magyarország Fióktelepe; Commerzbank Zrt.; Concorde Értékpapír Zrt.

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

Devizanem: HUF

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

Alap nettó eszközértéke: 836 589 900

1 jegyre jutó nettó eszközérték: 0,902621

Az alap eszközzsége, 2009. 04. 30.

Diszkont kincstárjegyek	16,46%
Államkötvények	16,16%
Nemzetközi kötvények	0,00%
Állampapír repo	19,95%
Számlapénz	43,99%
Egyéb eszközök	3,44%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	5,69%
Származtatott ügyletek	0,00%

Piaci összefoglaló:

A hónap első hetében a kockázatvállalási hajlandóság érezhetően nőtt a pénzügyi piacokon, köszönhetően az egyre agresszívabb kormányzati beavatkozásokról szóló híreknek. A G-20 találkozáson az IMF feltőkésítéséről született döntés azt az üzenetet hordozta, hogy a likviditás-injekció a feltörekvő piacokon is megvalósulhat. Az általános pozitív hangulatban az egyre kedvezőbb környezet alkalmat adott tengerentúli kitétségünk likvidálására is, így a portfólió felerészben fejlett piaci devizában, felerészben alacsony kamatkockázatú forint instrumentumokba van fektetve.

Az alap által elért nettó hozam:

Időtáv	12 hónap*	2008 év
Hozam*	-1,49%	-16,10%
Referencia index**	27,36%	-3,70%

* Az alap 2009. 04. 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 tegyük 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 elemzést, 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:

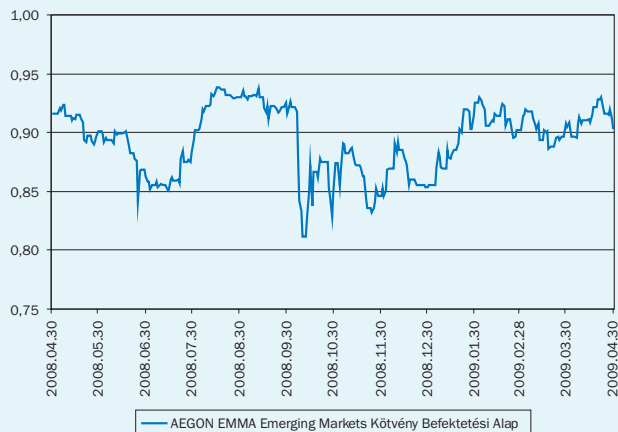
A javasolt minimális befektetési idő

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.