

# AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 1%
ISIN kód:	HU0000709605
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
Az alap nettó eszközértéke:	9 361 769 159 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,065027 HUF

## BEFECTETÉSI POLITIKA:

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép – kelet európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacon elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket. Az alap kötvénybefektetése elsősorban a vállalati- és jelzálog-kötvénypiacra koncentrálnak, de a lehetséges befektetések között a devizában kibocsátott állampapírok is szerepelnek. Az alap befektetési irányát rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkezelés és a kibocsátók rendszeres monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú.

## FORGALMAZÓK

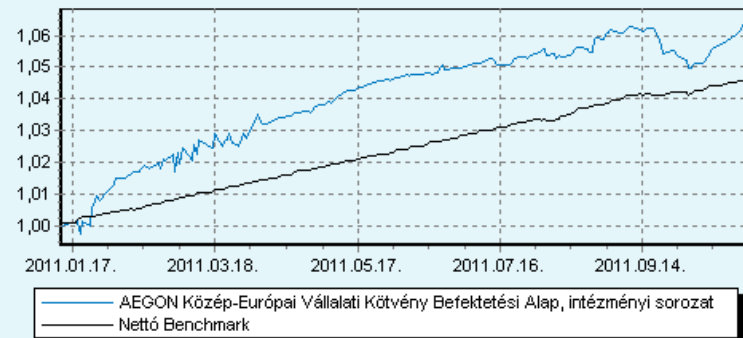
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	1,12 %	1,07 %	2,66 %	6,50 %
Nettó benchmark	0,38 %	1,22 %	2,74 %	4,59 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.11.01 - 2011.10.31



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.

## BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



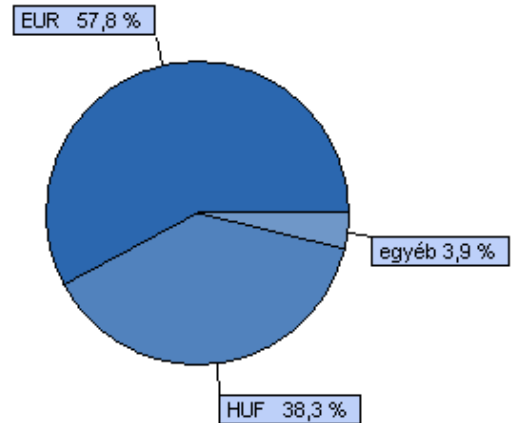
## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Október folyamán a kockázatos eszközökben komoly rali következett be, amit a javuló makroadatok és a vállalati jelentési szezon összességében kedvező alakulása segített. A hónap végén az eurózóna és a bankok vezetői, valamint a görög kormány közötti megállapodás tovább javította a piaci hangulatot. A vállalati kötvény-piacok is kedvező arcukat mutatták az elmúlt hónapban, így a legtöbb szektorban mérséklődtek a kockázati felárak. Az iTraxx crossover index (amely jó indikátora a kockázati étvágnak és a vállalati kötvénypiac alakulásának is) mintegy 250 bázisponttal csökkent! Az új kibocsátások terén is élénkülés volt tapasztalható, ami szintén egyértelmű jele a javuló piaci hangulatnak. Tovább növeltük Alapunk kockázati kitettségét olyan eurózóna perifériás vállalatok kötvényeinek vásárlásával, amelyek vagy erős fundamentumokra támaszkodhatnak vagy jelentős feltörekvő piaci jelenléttel rendelkeznek. A romló magyar kötvénypiaci hangulat miatt zártuk asset swap csomagunkat. Alapunk 75 bázisponttal felülteljesítette benchmarkját a hónap során.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,99 %
Államkötvények	27,44 %
Jelzáloglevelek	25,98 %
Egyéb eszközök	3,33 %
Kincstárjegyek	2,15 %
Számlapénz	3,53 %
Kötelezettség	-1,48 %
Állampapír repo ügyletek	0,27 %
Követelés	0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,17 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	62,15 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,15 %

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:

