

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap HUF 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:	HU0000709597
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 771 758 842 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	327 232 970 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,193168 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép-kelet-európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacra 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, folyamatos megfigyelése az alap esetében kiemelt fontosságú.

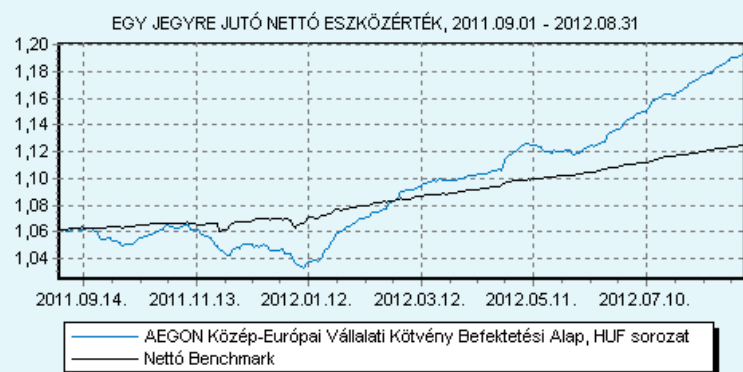
FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	12,48 %
Nettó benchmark	6,08 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



Az alapok múltbéli 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A már szinte egész nyáron át tartó kötvény-rali óvatosabbá tett minket, a hónap inkább profitrealizálásról szólt, főleg, hogy a viszonylag csendesebb nyár után ősztől újra hirdőmping várható az eurózónából, ami növelheti a volatilitást a piacon. Csökkentettünk román kitétségszámunkat a várható politikai zajok miatt, olasz vállalati pozíciónktól is megváltunk szép spread-szűkülés után. A Bundokkal szorosan együtt mozgó cseh államkötvényt hasonló hitelminősítésű, de magasabb hozamú szlovákra cseréltük. A hazai eurós kitétség kockázatát duration rövidítéssel csökkentettük, az újra meginduló IMF-tárgyalásokkal kapcsolatos bizonytalansági faktor miatt. Az elszálló szlovén hozamok jó lehetőséget jelentenek, de egyelőre óvatosan fektettünk be itt - az ország egyelőre még romló makropályával és piaci körülményekkel szembesül.

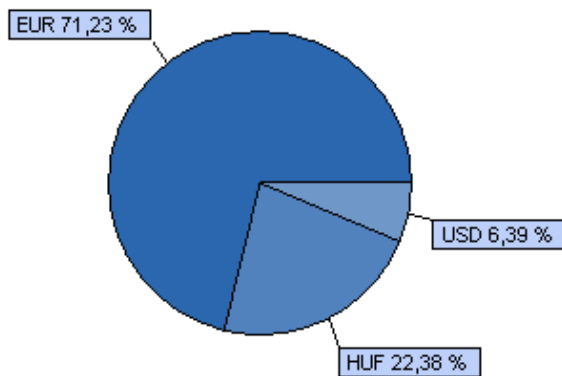
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	43,74 %
Államkötvények	29,79 %
Jelzáloglevelek	18,84 %
Kincstárjegyek	2,35 %
Számlapénz	3,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,13 %
Állampapír repo ügyletek	0,11 %
Kötelezettség	-0,01 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	69,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,88 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

