

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
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 771 758 842 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 444 525 872 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,198608 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 kötvénybefektetéseit 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

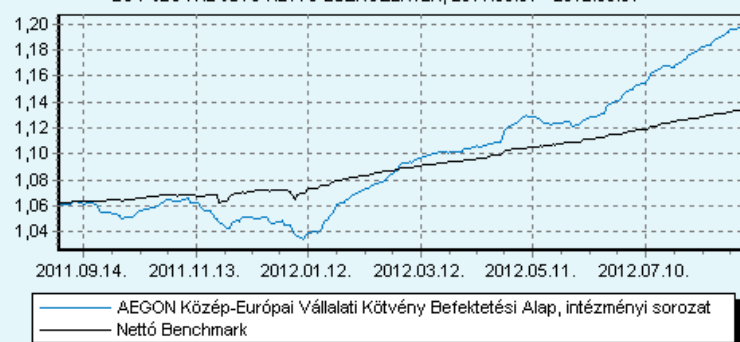
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	12,98 %
Nettó benchmark	6,90 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

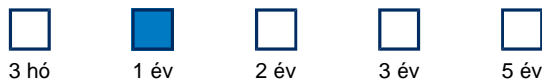
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.09.01 - 2012.08.31



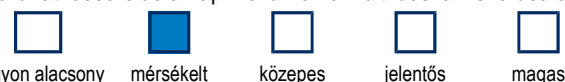
Az alapok múltbeli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony mérsékelt közepes jelentős magas

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 hírdömping várható az eurózónából, ami növelheti a volatilitást a piacon. Csökkentettünk román kitétségekünket a várható politikai zajok miatt, olasz vállalati pozícióinktól 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.

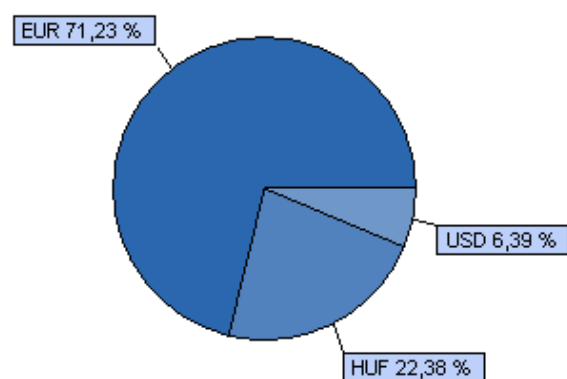
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.08.31

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:

