

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:	8 848 744 715 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	349 164 163 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,210148 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	14,91 %
Nettó benchmark	6,41 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

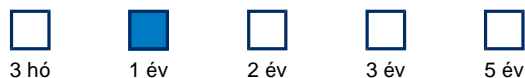
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.10.01 - 2012.09.30



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 időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A szeptember eleji jegybani döntések újabb lökést adtak a credit piacoknak. Az EKB új kötvényvásárlási programja inkább az eurózóna problémáival kapcsolatos "tail riseket" csökkentette, míg a Fed újabb eszközvásárlási programja a globális alacsony kamatkörnyezetet hosszabbíthatja meg. A jó hírek nyomán a kötvényfelárak (EMBIG, CEMBI) több, mint egy éve nem látott alacsony szintekre csökkentek. Az alacsony hozamok és a jó piaci hangulat meghozta a kibocsátók kedvét is: szeptemberben hatalmas mennyiségű és méretű új kötvény került a piacra, akár szuverén, akár vállalati papírokat nézünk. Noha ezek nagy része a továbbra is erős kötvényalapokba érkező pénzbeáramlások miatt szép kereslettel találkozott, a másodpiaci reakciók (táguló spreadek) alapján a piacnak még fel kell dolgoznia a friss kínálatot. Alapunkba vásároltunk többek között a Mol új papírjából, és csökkentettük török banki kitétségünket. A szlovén kitétségünk kockázati szintjét is megváltuk.

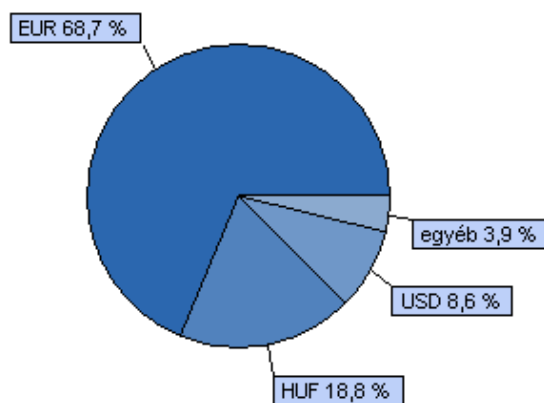
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	50,68 %
Államkötvények	30,39 %
Jelzáloglevelek	18,50 %
Kincstárjegyek	0,45 %
Állampapír repo ügyletek	0,17 %
Számlapénz	0,03 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	79,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,54 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

