

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:	8 848 744 715 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 499 580 551 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,216193 HUF

BEFÉKTETÉSI 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	15,48 %
Nettó benchmark	7,23 %

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.

BEFÉKTETÉSI 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.

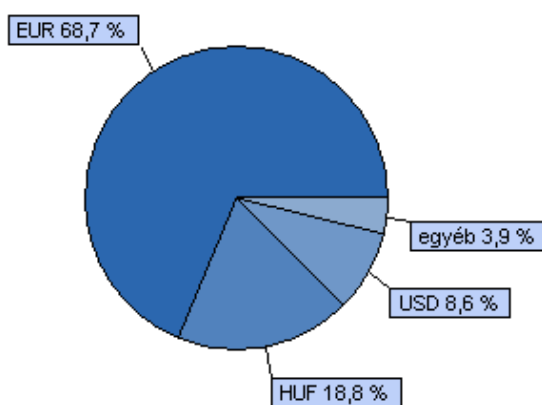
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.09.30

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:

