

# 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:	9 776 622 739 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	9 223 506 254 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,273186 HUF

## BEFEKTETÉSI 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, folyamatos megfigyelése az alap esetében kiemelt fontosságú.

## FORGALMAZÓK

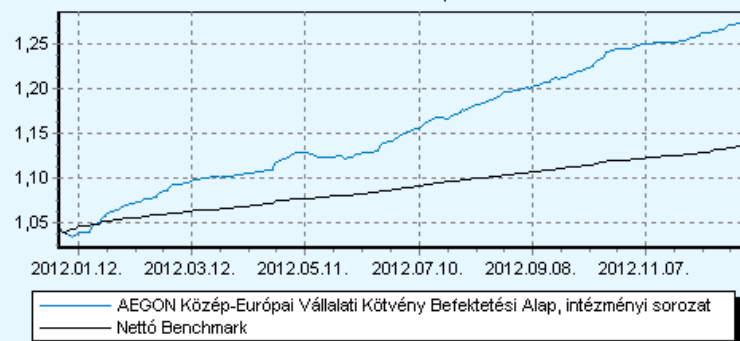
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Equilor Befektetési Zrt

## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	21,84 %
Nettó benchmark	8,66 %

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.01.01 - 2012.12.31



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:

Az év végét a romló likviditás és az amerikai "kölségvetési szakadék" közeledtével emelkedő volatilitás jellemezte. A tőkebeáramlások az év vége felé kissé lelassultak ugyan, de a feltörekvő kötvénypiacok ennek ellenére kifejezetten erős hónapon vannak túl. Az EMBIG és a CEMBI spreadek többéves mélypont közelében zárták 2012-t, 15-20 bázispont szűkülést produkálva decemberben. Alapunk így decemberben is felülteljesítette benchmarkját, éves szinten pedig a lakossági sorozat 11,57%-kal, az intézményi sorozat 12,24%-kal verte a referenciaindexét.

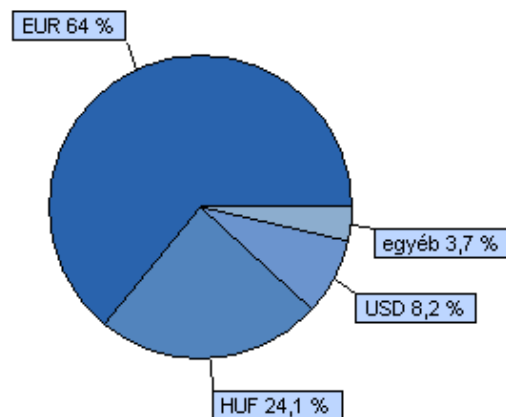
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	46,03 %
Államkötvények	26,55 %
Jelzáloglevelek	18,50 %
Kincstárjegyek	8,21 %
Kollektív értékpapírok	0,47 %
Kötelezettség	-1,99 %
Számlapénz	1,49 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,36 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	70,88 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,32 %

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:

