

# 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:	12 155 202 174 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 201 345 197 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,288411 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

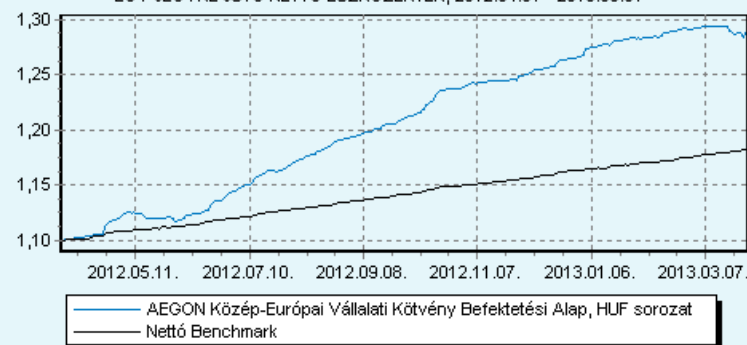
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., CIB Közép-Európai Nemzetközi Bank Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

### AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év
Befektetési jegy	17,23 %	21,17 %
Nettó benchmark	7,54 %	7,83 %

### AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

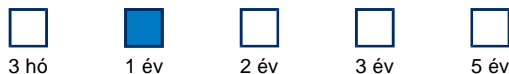
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.04.01 - 2013.03.31



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:



### PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A feltörekvő piaci (főként a keménydevizás) kötvényalapok teljesítményét negatívan érintette a magországi állampapírhozamai emelkedése, így nem csoda, hogy az alapokba áramló pénzek hirtelen megcsappantak. Ahogyan a kedvezőtlen makroadatokat és az olasz választások kimenetelének hatására romlott a piaci hangulat - a kedvezőbb beszálási pontot kihasználva - növeltük az alap kockázati kitétségét, főként a közép-kelet európai régióra koncentrálnak. A ciprusi fejlemények ezt követően negatívan hatottak a piacokra: némely papírunk (különösen a szlovén kitétségek) komoly nyomás alá került a szigetországi problémák tovagyűrűző hatásaként. Ezek után üdítő hírként hatott, hogy a FED változatlanul elkötelezett a mennyiségi lazítás mellett, míg a többi nagy jegybank tovább enyhítheti a monetáris kondíciókat, ami kedvező a kötvénypiacokra nézve. Az alap rövid likvid eszközeinek aránya 10% feletti: továbbra is óvatos stratégiát követünk.

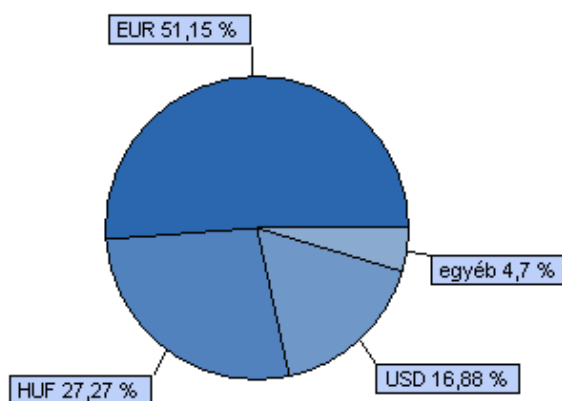
### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,35 %
Államkötvények	27,68 %
Jelzáloglevelek	18,06 %
Kincstárjegyek	14,04 %
Kollektív értékpapírok	0,48 %
Számlapénz	3,56 %
Kötelezettség	-2,70 %
Állampapír repo ügyletek	1,79 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-2,31 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	75,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	102,29 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### Devizánkénti megoszlás:



### Lejárat szerinti megoszlás:

