

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
Az alap nettó eszközértéke:	9 582 792 980 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,119545 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 jelzálogkötvénypiacra 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 monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú.

FORGALMAZÓK

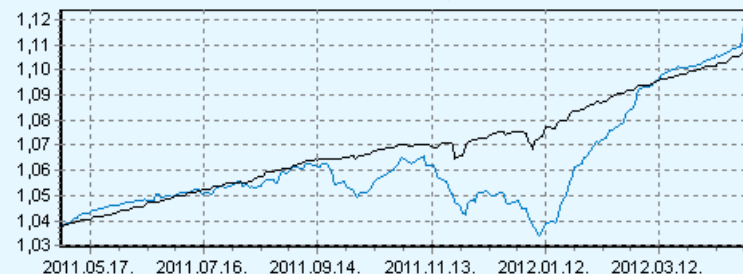
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	7,92 %
Nettó benchmark	6,92 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

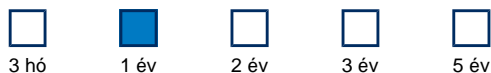
EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.05.01 - 2012.04.30



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 időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A nemzetközi piacok áprilisban újra gyengének bizonyultak. A beérkező újabb makroadatok visszaigazolták, hogy a jelenlegi növekedés nagyon törékeny, ez pedig újra feszültségekhez vezetett az eurózónában. Spanyolország megint a címlapokra került, az aggodalmak pedig a periféria országok kockázati felárának növekedéséhez vezettek, miközben a - romló kockázatvállalási kedv miatt- a német állampapírhozámok mindenkori mélypontjukra estek. A feltörekvő országok kötvénypiacai mindezek ellenére ellenállóknak bizonyultak, többek között a folyamatos tőkebeáramlás következtében. A jól diversifikált portfóliónk jó teljesítményt hozott a hónap gyengébb periódusai és a hó végi rali idején is. A hazai piacokon tapasztalt éles emelkedés annak köszönhető, hogy az Európai Bizottságnak és a magyar kormányának sikerült rendeznie a legfontosabb nézeteltéréseket, így az IMF-fel való tárgyalások megkezdődhetnek. Portfóliónkban pár minőségi cserét hajtottunk végre, illetve még rali előtt sikerült növelnünk az Alap hazai kitétségét is. Ezen túl zártuk a legtöbb defenzív devizapozíciónkat. Az Alap 0,7%-os felülteljesítéssel zárta a hónapot.

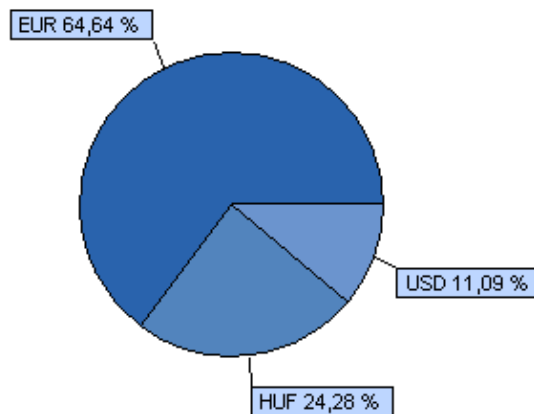
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	43,06 %
Államkötvények	31,07 %
Jelzáloglevelek	17,86 %
Egyéb eszközök	3,34 %
Kincstárjegyek	0,30 %
Számlapénz	5,46 %
Kötelezettség	-5,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,33 %
Követelés	1,48 %
Állampapír repo ügyletek	0,16 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	97,63 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

