

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:	9 099 589 524 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	372 953 180 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,238420 HUF

BEFEKETÉSI 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

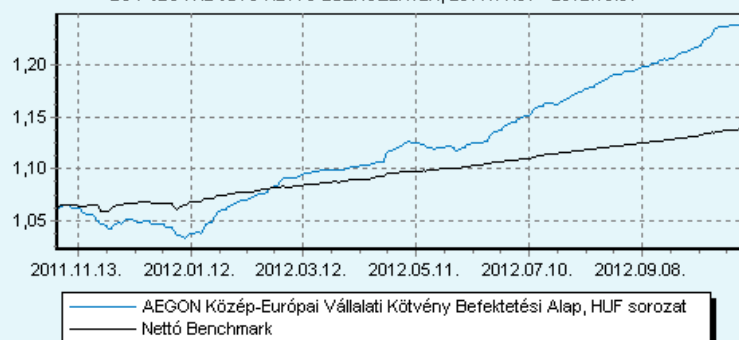
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	16,29 %
Nettó benchmark	6,88 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.11.01 - 2012.10.31



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.

BEFEKETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kötvénypiacok a jobb amerikai és a kevésbé biztató európai adatok mellett is jó októbert zártak. A hónap első felét erős teljesítmény jellemezte, a második felében azért kicsit megtorpant a piac lendülete. Jelentős gazdaságpolitikai bejelentéstől, eseménytől mentes volt a hónap, a piac inkább a makroadatokra figyelt. Technikai tényezőként szerepet játszhatott főleg az EU kötvénypiacain, hogy a november 1-től érvényes spekulatív CDS kötési tilalomra felkészülő befektetők zárták nyitott pozícióikat, kedvezően hatva a CDS- és kötvényárfolyamokra. A magyar kockázati prémium is meredeken csökkent, noha az IMF tárgyalásokkal kapcsolatban nem érkeztek jó hírek. Stratégiánk továbbra sem a kockázat növelése, hanem a jelenlegi kockázati szint mellett próbálunk a túlteljesítő papírokon profitot realizálni, az újrabefektetés során pedig a portfólió hozampotenciálját megőrizni.

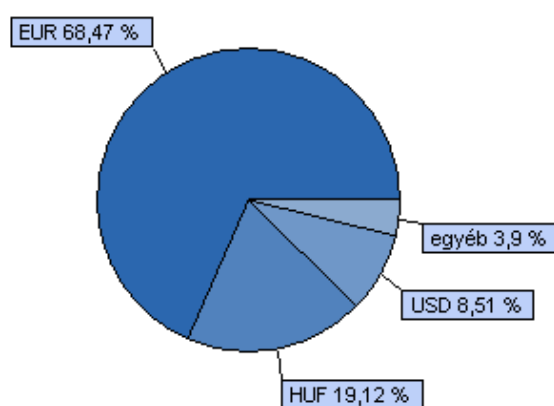
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	49,13 %
Államkötvények	30,20 %
Jelzáloglevelek	17,44 %
Kincstárjegyek	1,73 %
Kollektív értékpapírok	0,49 %
Követelés	1,26 %
Kötelezettség	-1,07 %
Állampapír repo ügyletek	0,38 %
Számlapénz	0,25 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,21 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	76,59 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,82 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

