

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:	9 099 589 524 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 726 636 344 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,245245 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

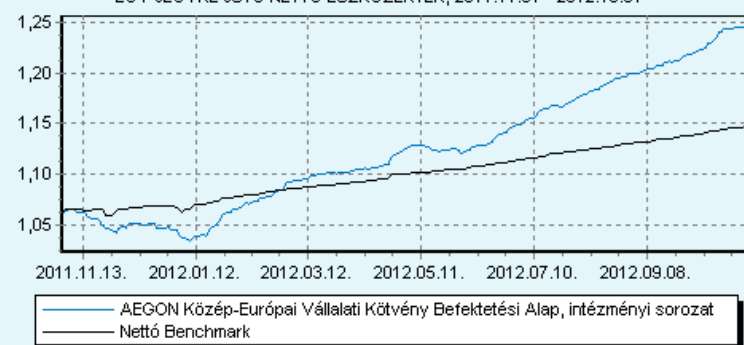
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap
Befektetési jegy	16,92 %
Nettó benchmark	7,71 %

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.

BEFÉKTETÉSI 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.

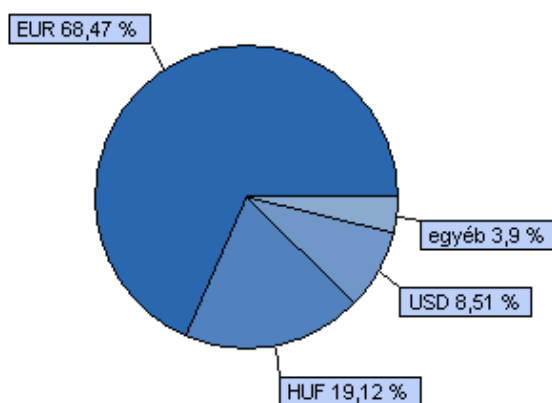
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2012.10.31

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:

