

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:	10 065 256 063 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	639 138 057 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,283143 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 jelzálog-kötvénypiacra koncentrálnak, de a lehetséges befektetések között a devizás 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

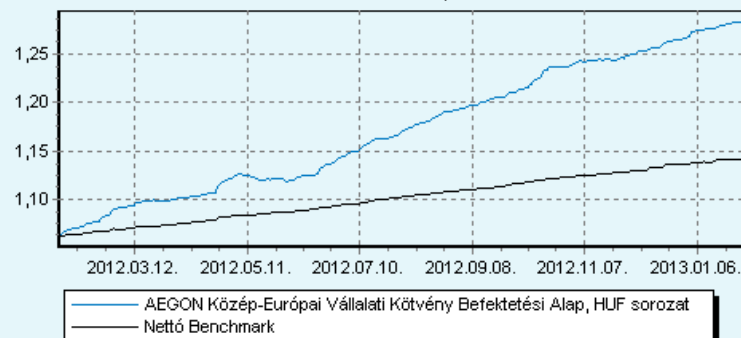
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	12 hónap	2012. év
Befektetési jegy	20,90 %	21,17 %
Nettó benchmark	7,65 %	7,83 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.02.01 - 2013.01.31



Az alapok múltbéli 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:

Bár az alap jól teljesített januárban, a hónap vége felé kisebb korrekció indult a credit piacokon. A jobb amerikai adatok nyomán emelkedésnek induló 10-éves amerikai hozamok "átgyűrűztek" mind a helyi devizás, mind a kemény devizás feltörekvő kötvények jegyzéseibe, a felárak emelkedése azonban még nem jelentős. Vártunk már egy kisebb korrekciót, az alapon alacsony a duration, és van befektetendő készpénz is. Ezt fokozatosan elkezdjük befektetni, főleg az alulteljesítő piacokra koncentrálnak, de további gyengülésre is felkészülünk.

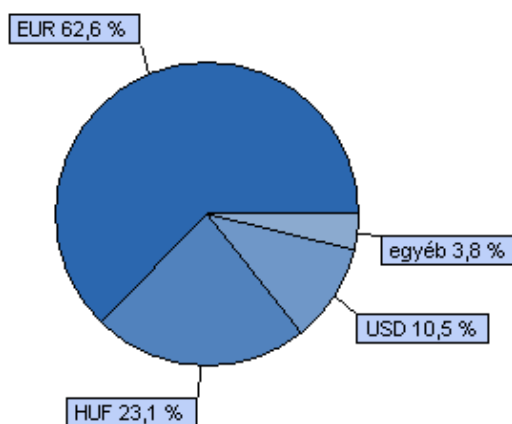
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	41,59 %
Államkötvények	26,64 %
Jelzáloglevelek	18,67 %
Kincstárjegyek	5,39 %
Kollektív értékpapírok	0,55 %
Számlapénz	9,77 %
Kötelezettség	-3,11 %
Állampapír repo ügyletek	0,20 %
Követelés	0,19 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,11 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	78,57 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	99,72 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

