

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:	10 375 736 961 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	796 621 956 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,290443 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.

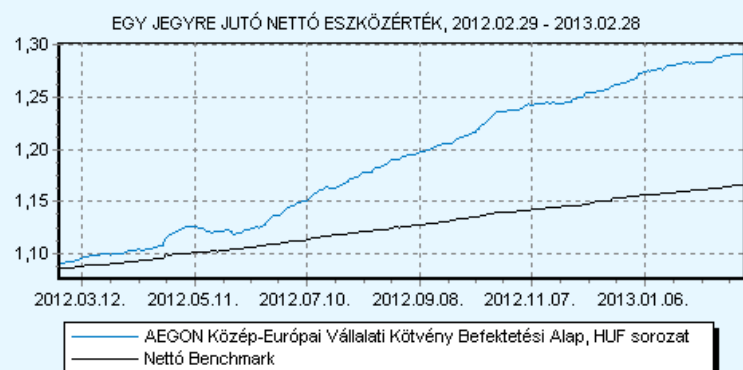
FORGALMAZÓK

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	18,98 %	21,17 %
Nettó benchmark	7,50 %	7,83 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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:

A január eleji optimizmus után az emelkedő amerikai hosszú hozamoktól való félelem megkavarta a piacokat. Csökkentek az eszközosztályok közti korrelációk, rosszabbak voltak a teljesítmények. A feltörekvő piaci (főleg a devizás) kötvényalapok teljesítményei is megszenvedték a hozamemelkedést, nem csoda, hogy a tőkebeáramlások is lassultak/lassulnak. A hónap során rosszabb makro adatok és az olasz választások kimenetele okoztak negatív hangulatot. Alapunkba a kisebb hozamemelkedést kihasználva elkezdünk kockázatot növelni, főleg a közép-európai régióra koncentrálnak, és nem túl nagy kamatkockázatot vállalva. Az alapban a készpénz/pénzpiaci eszköz állomány továbbra is magas, 10% feletti.

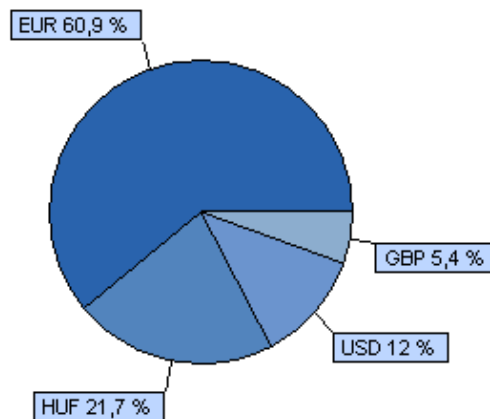
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.02.28

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,70 %
Államkötvények	29,46 %
Jelzáloglevelek	18,45 %
Kincstárjegyek	5,49 %
Kollektív értékpapírok	0,54 %
Számlapénz	3,99 %
Kötelezettség	-0,95 %
Állampapír repo ügyletek	0,69 %
Követelés	0,17 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,55 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	79,60 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,67 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

