

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 Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% RMAX Index + 1% |
| ISIN kód: | HU0000709605 |
| Indulás: | 2011.01.12 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 15 723 551 225 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 13 092 396 537 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,375168 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a közép - kelet európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacon 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. Forintban kibocsátott magyar állampapírokat csak likviditáskézelési céllal tartunk az alapon. Az alap vásárolhat a fenti piacokon befektető más befektetési alapokat is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap általános kockázati szintjét és a három fő befektetési irány közti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az alapos elemzés az egyedi értékpapírok regionális, szektoronkénti és kamatkockázat szerinti kiválasztását is jelentősen befolyásolja. 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. Az alap portfóliójának összeállítására során közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírokat vásárolva. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alapon csak korlátozott arányok közt tervezi. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakockázatot is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

FORGALMAZÓK

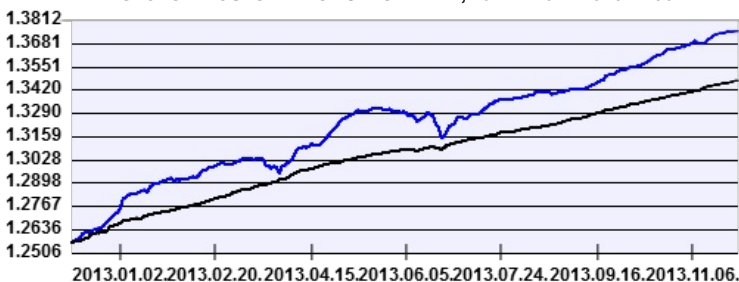
AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 11,69 % | 7,60 % |
| 2012 | 21,84 % | 9,60 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2012.12.01 - 2013.11.30



— AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat
— Benchmark

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. 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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,03 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,48 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi hónap továbbra is az amerikai pénzcsoport elzárása körül forgott: a befektetők kiemelt figyelmet fordítottak a legnagyobb gazdaságból érkező adatokra és arra, hogy ezek függvényében mikor kezdheti meg az amerikai jegybank a likviditásbőség csökkentését. A publikált, várakozásokat felülmúló GDP és foglalkoztatottsági adatok komoly turbulenciákat okoztak a kötvénypiacokon, miután látva a jó adatot a befektetők a "tapering" egyre korábbi kezdését árazták. Eközben az Európai Központi Bank tovább lazította monetáris politikáját és 0,25%-ra mérsékelte az európai irányadó rátát. Az amerikai jegybankétól némileg eltérő monetáris pályát jól mutatja, hogy a német 10 éves kötvény hozama érdemben nem változott novemberben, míg az amerikai 10 éves kötvény hozama mintegy 20 bázisponttal emelkedett a mögöttünk hagyott hónapban. A feltörekvő piaci szuverén kötvények hozamfelára 325 ponttól 356 pontra nőtt, míg a feltörekvő vállalati kötvények hozamfelára változatlan szinten zárta az év utolsó előtti hónapját.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2013.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 55,68 % |
| Jelzáloglevelek | 16,83 % |
| Államkötvények | 16,03 % |
| Kincstárjegyek | 10,82 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,49 % |
| Kötelezettség | -2,68 % |
| Követelés | 2,46 % |
| Számlapénz | 1,35 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,26 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,18 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 78,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 103,45 % |

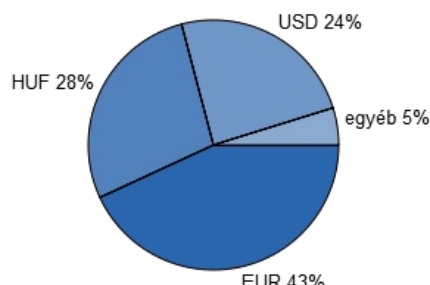
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2016/05 5,875% (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
Richter átváltható 2014 4,4 (Magyar Nemzeti Vagyonkezelő Zrt.)
MOL 2019/09/26 6,25% USD (MOL Group Finance SA)

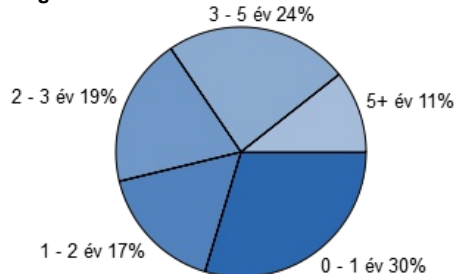
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajajavolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

