

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
Az alap nettó eszközértéke:	9 183 186 991 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,043197 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. 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 monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú.

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-2,05 %	-1,67 %	-0,25 %	4,32 %
Nettó benchmark	-0,23 %	0,47 %	2,03 %	4,35 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.12.01 - 2011.11.30



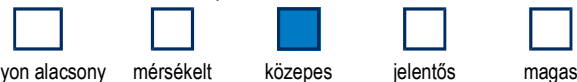
Az alapok múltbéli teljesítménye nem nyújt garanciát a jövőbeli hozamok nagyságára. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási 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:



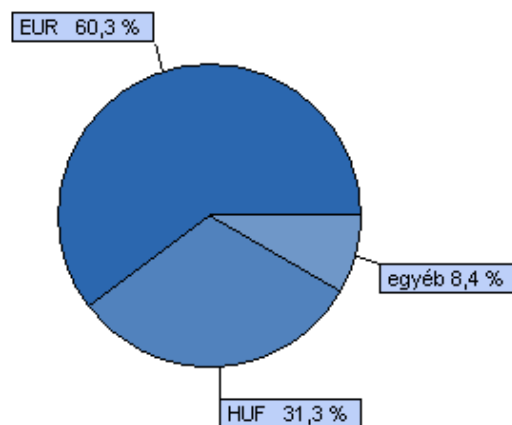
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A nemzetközi piacok - különösen az európai kötvénypiacok - nehéz hónapot tudhatnak maguk mögött. Az eurozóna adósságválsága újra szalagcímet szolgáltatott: a magyarországi államkötvényfelárai új csúcusra értek, az olasz hozamok 7% fölé ugrottak, és még egy német kötvényaukciót is aluljegyeztek a befektetők. Mindez, az európai bankok tőkeáttételének folytatódó leépítésével párosulva a cash piacok gyenge teljesítményéhez vezetett novemberben. Magyarország Moddy's általi leminősítése és az ezt követő, helyi eszközökben tapasztalható eladási hullám szintén kedvezőtlenül hatottak az Alap teljesítményére, habár az év folyamán végig csökkentettük a hazai kitétségenket és november elején fedezeti ügyleteket is kötöttünk. Az Alap 2,07%-os veszteséget és a benchmarkhoz képest 1,78%-os alulteljesítést produkált a hónap során.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	39,40 %
Államkötvények	34,34 %
Jelzáloglevelek	22,97 %
Egyéb eszközök	3,40 %
Kincstárjegyek	1,09 %
Kötelezettség	-3,57 %
Követelés	3,28 %
Számlapénz	0,21 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,12 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	67,96 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,14 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

