

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
Az alap nettó eszközértéke:	9 202 719 957 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,044046 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 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., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	0,11 %	-0,86 %	-0,56 %	4,40 %
Nettó benchmark	0,60 %	0,56 %	1,69 %	4,25 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2011.01.01 - 2011.12.31



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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



nagyon alacsony mérsékelt közepes jelentős magas

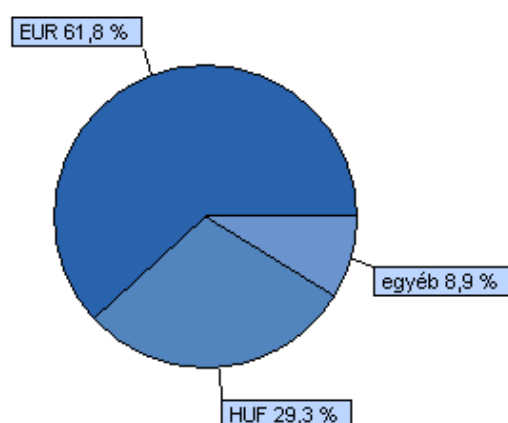
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben a globális gazdasági környezet további romlása szerencsére megállt, noha a fejlett világot jellemző adósságállomány fenntarthatósága és a növekedési kilátások körüli jelentős aggodalom továbbra is fennmaradt. A világot jellemző negatív hangulat következtében a kockázatosabb eszközökben szokatlanul magas felárak alakultak ki, míg a részvénypiacokat a sávós kereskedés jellemezte, mely az EUR, US dollárral szembeni gyengülésével párosult. A kedvezőtlen globális piaci hangulatnak köszönhetően a pénzügyi és kötvényfelárak rendkívül magasak maradtak és az új kötvénykibocsátások leálltak, annak ellenére, hogy általában a vállalati mérlegek egészséges képet mutatnak. Magyarország körüli sajtóhírek sajnálatos módon ismételtlen katasztrófálisak voltak, mely az alapunk teljesítményét sajnos nem javította. A vállalati kötvény alapunk teljesítménye, még így is kedvező maradt, annak ellenére, hogy az évet rendkívüli piaci kilengések közepette teljesítettük.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	41,29 %
Államkötvények	34,86 %
Jelzáloglevelek	20,12 %
Egyéb eszközök	3,41 %
Kincstárjegyek	1,03 %
Számlapénz	0,21 %
Kötelezettség	-0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,94 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	73,03 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,94 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

