

AEGON KÖZÉP-EURÓPAI VÁLLALATI KÖTVÉNY

BEFEKTETÉSI ALAP

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

ISIN kód, A sorozat: HU-0000709597
ISIN kód, I sorozat: HU-0000709605
Bloomberg kód, A sorozat: AEGCECA HB Equity
Bloomberg kód, I sorozat: AEGCECI HB Equity
Alapkezelő: AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő: Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó: AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
Indulás napja, A sorozat: 2011. 01. 12.
Indulás napja, I sorozat: 2011. 01. 12.
Devizanem: HUF
Benchmark összetétele: 100% RMAX Index + 1%
Nettó eszközérték, A sorozat: 337 474 441 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, A sorozat: 1,045778 HUF
Nettó eszközérték, I sorozat: 7 190 622 191 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték, I sorozat: 1,045853 HUF

FORGALMAZÓK

A SOROZAT I SOROZAT

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt. ✓ ✓

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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő

3 hó 1 év 2 év 3 év 5 év

Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján

nagyon alacsony közepes magas

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

2011. 05. 31.

Állampapírok	20,09%
Jelzáloglevelek	35,33%
Vállalati és hitelintézeti kötvények	15,81%
Nemzetközi kötvények	24,72%
Egyéb eszközök	0,08%
Állampapír repo ügyletek	1,90%
Számlapénz	2,63%
Követelés	1,71%
Kötelezettség	2,28%
Összesen	100,00%
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,49%
Származtatott ügyletek	59,64%

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A nemzetközi tőkepiaci hangulat egyre törekenyebbé vált májusban. A szerte a világból érkező gyenge makrogazdasági adatok, a nyersanyagárak május eleji összeomlása és a görög adósság átstrukturálásának egyre növekvő valószínűsége emelkedő kötvényfelárakat és ezzel együtt további csökkenő fejlett piaci hozamokat eredményezett.

Az alapon május során háromféle motivációtól vezérelve hajtottunk végre tranzakciókat:

- 1) Profitot realizáltunk kockázatosabb befektetéseken
- 2) A hosszú lejáratú eurós/dolláros állampapírokból is adtunk el, félve hogy egy tovább romló hangulatban a spreadek további kitágulását eredményezheti.
- 3) Legrövidebb eurós befektetéseink egy részéből 2-5 éves papírokat vásároltunk. A kamatkockázat még ott is limitált, viszont a hozamgörbe meredeksége miatt megéri a mérsékelt kockázat vállalása.

Az alap május során igen jó teljesítményt könyvelhet el, mivel a nettó hozama a benchmark hozamánál 35 bázisponttal volt magasabb.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	Indulástól
A sorozat hozama*	0,82%	2,29%	4,52%
I sorozat hozama**	0,82%	2,29%	4,59%
Referencia hozam***	0,47%	1,47%	2,28%

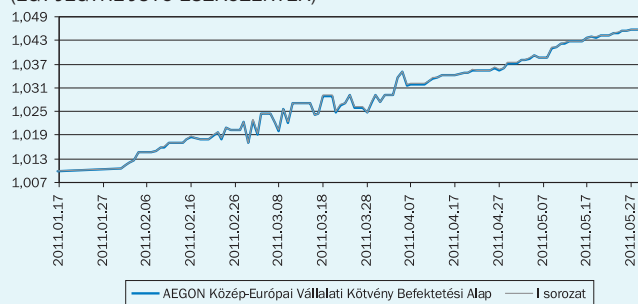
* Az A sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2011. 01. 12-én indult.

** Az I sorozat 2011. 05. 31-ig elért teljesítményt mutatja; az alap 2011. 01. 12-én indult.

*** A referencia index nettó hozama

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

(EGY JEGYRE JUTÓ ESZKÖZÉRTÉK)



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.