

AEGON Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap, A 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 sorozat nettó eszközértéke:	208 253 917 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,053674 HUF

FORGALMAZÓK

AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.
OTP Bank Nyrt.

BEFECTETÉSI 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.

BEFECTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.07.31

eszköz típusa	részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	31,33 %
Jelzáloglevelek	25,86 %
Államkötvények	25,14 %
Egyéb eszközök	3,28 %
Kincstárjegyek	2,36 %
Számlapénz	6,29 %
Betét	5,85 %
Állampapír repo ügyletek	0,19 %
Kötelezettség	-0,05 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,27 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	53,92 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,26 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A második görög csomag bejelentése és az utolsó pillanatbeli megállapodás az amerikai adósságlafon emeléséről csak rövid ideig tudták megnyugtani a piacokat, főleg a hónap második felét jellemezte negatív hangulat, amit a gyengébb makroadatok is indokoltak.

A hónap során csak rövidebb, elsősorban 1-3 éves papírokat vásároltunk. A portfólióba nyitottunk devizapozíciót kis súllyal: a román lej forinttal szembeni erősödését várjuk.

A jelenlegi bizonytalan környezetben a felárak további emelkedését várjuk, ezért a portfólióban 6% a befektetetlen, likvid készpénzállomány. Az alap teljesítménye júliusban 6 bázisponttal némiképpen elmaradt a benchmarktól.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	0,36 %	1,58 %	4,28 %	5,37 %
Nettó benchmark	0,40 %	1,33 %	2,62 %	2,95 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.