

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:	9 229 742 790 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	

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

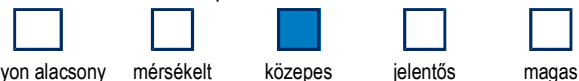
AEGON Magyarország Befektetési Jegy Forgalmazó Zrt.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a napi hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

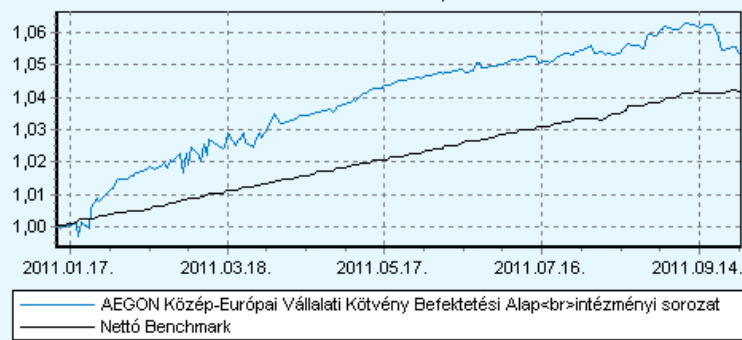


AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	1 hónap	3 hónap	6 hónap	indulástól
Befektetési jegy	-0,73 %	0,31 %	2,51 %	5,32 %
Nettó benchmark	0,32 %	1,30 %	2,82 %	4,20 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2010.10.01 - 2011.09.30



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.

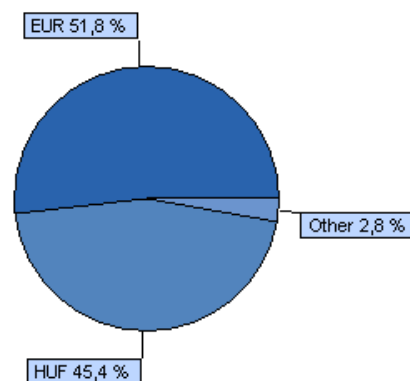
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A fejlett gazdaságokat sújtó államadósság-válság és a világgazdaság lassulása együtt nagyon kedvezőtlen környezetet teremtett a tőke- és pénzpiacokon. A vállalati kötvény alapokból világszerte tőkekiáramlás volt tapasztalható a romló teljesítmények miatt. A kedvező értékeltségi szintek önmagukban pedig még nem elegendőek hozzá, hogy megfordítsák a piacot. A hónap folyamán növeltük az Alap kockázatát, mivel azt látjuk, hogy a jelenlegi felárak historikusan vonzóknak számítanak. A stratégiánk szerint a kockázatot csak fokozatosan növeljük, mivel a piac továbbra is rendkívül volatilis. Az államilag garantált papírokra fókuszáltunk, mivel a likviditási prémium megemelkedett és az euróban és forintban denominált kváziszuverén papírok is olcsónak tűntek a benchmark állampapírokhoz képest. A felárak tágulása és a hazai hozamgörbe változásai azonban rontották az Alap teljesítményét, ami végül -0,73%-os hozamot eredményezett szeptemberben.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2011.09.30

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	36,86 %
Államkötvények	29,62 %
Jelzáloglevelek	25,87 %
Egyéb eszközök	3,33 %
Kincstárjegyek	2,97 %
Kötelezettség	-7,97 %
Betét	6,37 %
Követelés	3,30 %
Számlapénz	2,92 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-3,25 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	63,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,31 %

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:

