

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: | 9 202 719 957 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,044951 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.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | 1 hónap | 3 hónap | 6 hónap | indulástól |
|------------------|---------|---------|---------|------------|
| Befektetési jegy | 0,17 % | -0,78 % | -0,48 % | 4,50 % |
| Nettó benchmark | 0,73 % | 0,87 % | 2,19 % | 5,11 % |

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:



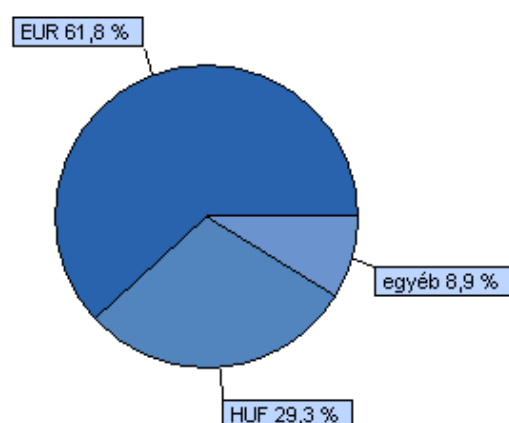
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

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 pénzpiaci 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:

