

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 Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% RMAX Index + 1%
ISIN kód:	HU0000709597
Indulás:	2011.01.12
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	25 504 686 652 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	7 385 751 638 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,467999 HUF

BEFKETTÉSI 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 kötvénybefektetési elsősorban a vállalati- és jelzálog-kötvénypiacra koncentrálnak, de a lehetséges befektetések között a devizában kibocsátott állampapírok is szerepelnek. Forintban kibocsátott magyar állampapírokat csak likviditáskézelési céllal tartunk az alapon. Az alap vásárolhat a fenti piacokon befektető más befektetési alapokat is. A magyar állampapír-piacinál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szűküléséből adódó árfolyamnyereség teszik lehetővé. Az alap általános kockázati szintjét és a három fő befektetési irány közti eszközallokációt az alapkezelő négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékelési szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzése és helyzetértékelése alapján határozzuk meg. Az alapos elemzés az egyedi értékpapírok regionális, szektoronkénti és kamatkockázat szerinti kiválasztását is jelentősen befolyásolja. Az egyes papírok kiválasztása során a kibocsátó alapos, hitelképességre vonatkozó pénzügyi elemzése is elengedhetetlen. A kockázatkézelés és a kibocsátók rendszeres monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú. Az alap portfóliójának összeállítása során közepes kockázati profil elérésére törekszünk, elsősorban befektetési kategóriájú papírokat vásárolva. Alacsonyabb besorolású instrumentumok vásárlását az alapon csak korlátozott arányok közt tervezi. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját.

FORGALMAZÓK

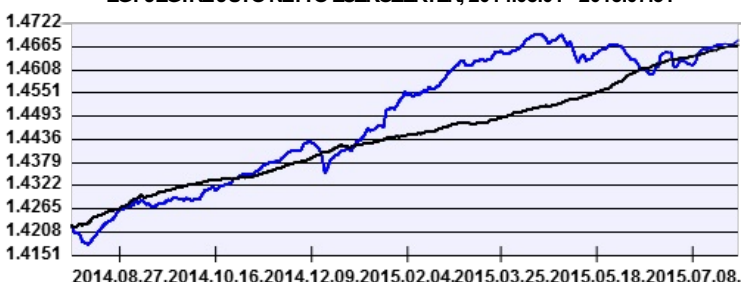
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Sopron Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	8,81 %	6,22 %
2014	5,32 %	4,34 %
2013	8,16 %	6,78 %
2012	21,17 %	9,60 %

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2014.08.01 - 2015.07.31



— Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

— Benchmark

A múltbéli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával 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 nyersanyagpiacok zuhanása a feltörekvő piaci vállalati kötvények teljesítményére is rányomta bélyegét, ugyanakkor az alacsonyabb amerikai kötvényhozamok következtében pozitív hozamot értek el. A dollárban denominált államkötvények 0,4%-os hozamot értek el, míg a befektetésre ajánlott kategóriába sorolt amerikai kötvények 0,5%-os pluszban, a magas kockázatú amerikai kötvények 0,2%-os minuszban zárták a hónapot. Néhány csendes hónap után újra megjelentek a kibocsátók a feltörekvő piacokon. A Grexit általi fenyegetettség elültének köszönhetően az euróban denominált kötvények felülteljesítették a dollárkötvényeket. Eközben a befektetői figyelem egyre inkább Horvátországra irányult, miután az S&P leminősítette az ország külső adósságát romló fundamentumai és a közelgő választásokat övező költségvetési bizonytalanságok miatt. Ennek megfelelően csökkentettük horvát kitétségünket, illetve egy rallyt követően eladtuk török kitétségünket, valamint részt vettünk egy szlovén kibocsátásban.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2015.07.31

Eszköz típusa	Részarány
Vállalati és hitelintézeti kötvények	47,88 %
Államkötvények	30,58 %
Kincstárjegyek	15,21 %
Jelzáloglevelek	6,52 %
Számlapénz	0,96 %
Kötelezettség	-0,42 %
Követelés	0,01 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,52 %
Összesen	100,00 %
Számadtatott ügyletek	65,67 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

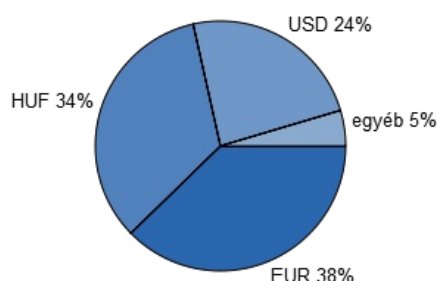
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)
MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
20200 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

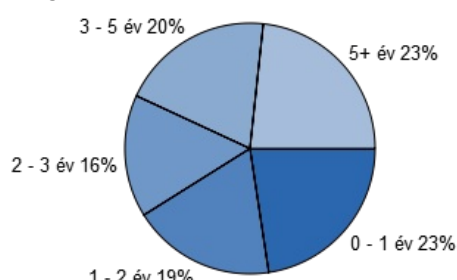
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,02 %

A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,27 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

