

Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap R 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: | HU0000712260 |
| Indulás: | 2013.07.16 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 28 663 033 769 HUF |
| R sorozat nettó eszközértéke: | 1 008 451 777 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,137431 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-piacnál magasabb hozam elérését a jobb diverzifikáció, a kötvények feláraitól fakadó hozamtöbblet, illetve kedvező piaci környezet esetén, a felárak szükségességéből 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 kockázatkezelés és a kibocsátók rendszeres monitoringja az alap esetében kiemelt fontosságú. Az alap portfóliójának összeállításánál 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, az 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

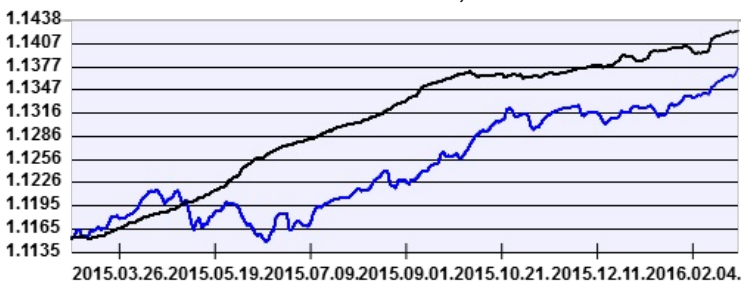
Raiffeisen Bank Zrt.

AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 5,03 % | 3,80 % |
| 2015 | 2,96 % | 2,52 % |
| 2014 | 5,74 % | 4,34 % |

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.03.01 - 2016.02.29



----- Aegon Közép-Európai Vállalati Kötvény Befektetési Alap R sorozat

----- Benchmark

A múltbeli 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 az alap forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,83 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,32 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Február első napjaiban tovább folytatódott az esés a piacokon, majd a hónap közepén egy korrekció bontakozott ki melynek fő mozgatórugója az olaj árfolyamának stabilizálódása volt. A piaci bizonytalanság azonban továbbra is nagymértékű maradt, különösen a globális olajkitermelés alakulásával kapcsolatos hírek álltak a befektetői figyelem középpontjában. Kína tovább folytatta a júan gyengítését, illetve az Egyesült Királyság bejelentette, hogy június 23-án népszavazást kíván tartani az EU-ból való kilépésről. A bejelentést követően a GBP jelentősen gyengült a főbb devizákkal szemben. A hónap végéhez közeledvén a piacok valamelyest megnyugodtak, a március 10-i EKB kamatdöntést megelőző kivárás vette kezdetét.

A globális lassuláshoz köthető rossz befektetői hangulat a feltörekvő piaci kötvények teljesítményére is rányomta a bélyegét, azonban a hónap második felében már inkább a vevők dominálták ezt a piacot. A hónap során a biztonságosabbnak tekinthető Litvánia kötvényeit vásároltuk, illetve növeltük a magyar kitettségekünket. Vásároltunk a 10 éves, eurós román állampapír kibocsátása során és szintén növeltük a MOL és a legnagyobb lengyel biztosítóban, a PZU-ban lévő kitettségeket is.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2016.02.29

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 46,46 % |
| Államkötvények | 44,50 % |
| Jelzáloglevelek | 4,55 % |
| Kincstárjegyek | 3,32 % |
| Kötelezettség | -2,59 % |
| Számlapénz | 2,31 % |
| Követelés | 1,86 % |
| Állampapír repo ügyletek | 0,96 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,17 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 84,68 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,02 % |

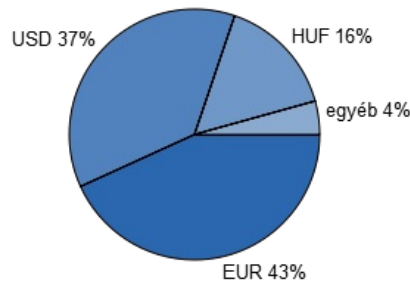
A(z) 3 legnagyobb pozíció:

MFB 2020/10 6,25% USD (Magyar Fejlesztési Bank Zrt.)
MOL 2017/04/20 5.875% (MOL Nyrt.)
MOL 2019/09/26 6,25% USD (MOL Group Finance SA)

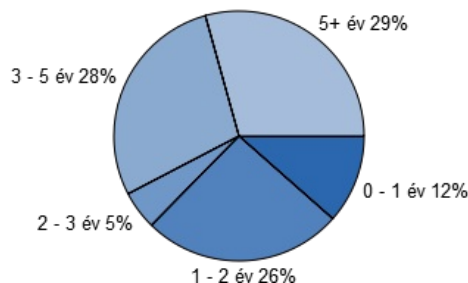
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

