

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap

EUR sorozat

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alapnak nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000706114
Indulás:	2007.12.11
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 243 329 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	706 078 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,013279 EUR

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvényeket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézet, egyéb hitelintézet, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, struktúrált és átváltható kötvények. Az Alap befektetéseit során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltségi szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a célsúlytól való eltérés mértékéről. Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa (Magyarország, Horvátország, Lengyelország, Románia, Szlovákia, Ukrajna), Délkelet-Európa (Szerbia, Törökország), Baltikum (Lettország, Litvánia) és Független Államok Közössége (Azerbajdzsán, Fehéroroszország, Kazahsztán, Oroszország, Grúzia, Örményország) devizás állampapírjai és többségi állami tulajdonú vállalatok kötvényei alkotják, amelyek mellett az alap diverzifikáció és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Attraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adóbesorolásának lehetséges módosulása, hozamgörbe alakjának megváltozása, piaci félrearázás, stb.) az Alapban lehetőség van a fentiekén kívüli, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlására. Az Alap törekszik arra, hogy egy adott országban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból legfeljebb 25%-ot tartson. Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykitettségi célsúlya: 95%. Az Alap portfóliójának összeállítása során az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap. Az Alapnak nincs referenciaindex

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, SPB Befektetési Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,14 %	1,13 %
2016	0,03 %	-0,15 %
2015	0,96 %	0,07 %
2014	1,12 %	0,30 %
2013	0,20 %	0,24 %
2012	3,34 %	1,08 %
2011	-0,10 %	1,25 %
2010	1,45 %	1,00 %
2009	10,85 %	2,53 %
2008	-16,05 %	4,11 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 1,53 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Márciusban továbbra is a politikai élet történései, különösen a Trump-kormányzat intézkedései felől érkező információk határozták meg a piaci mozgásokat és a hangulatot. Mindemellett a világgazdaság továbbra is jól teljesít, támogatón hatva a kockázatos eszközökre. A volatilitás a hónap során mindvégig alacsony maradt, a feltörekvő piacokról pedig javuló makroadatokat érkeztek. A globális kereskedelmi indikátorokban bekövetkezett pozitív irányú mozgás és a ipari termelés élénkülése egyaránt pozitív képet festettek a feltörekvő piacok számára. Az egyedüli hátráltató tényező a kőolaj hordónkénti árfolyamának 10%-os esése volt, viszont erre az olajexportőr országok hozamfelárai többnyire mérsékelt emelkedéssel reagáltak. A feltörekvő piaci kötvényalapokba való tőkebeáramlás a korábbi jó teljesítménynek köszönhetően tovább folytatódott. A hónap során az Alapban növeltük orosz és ukrán kitettségenket, valamint kazah kötvényeket vásároltunk.

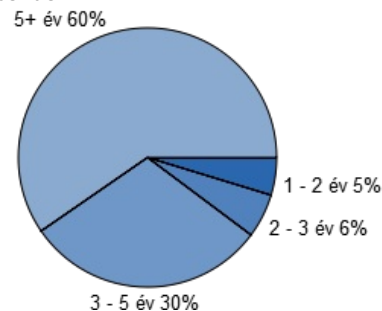
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.03.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	92,43 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	4,56 %
Számlapénz	1,58 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	1,48 %
Kötelezettség	-0,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

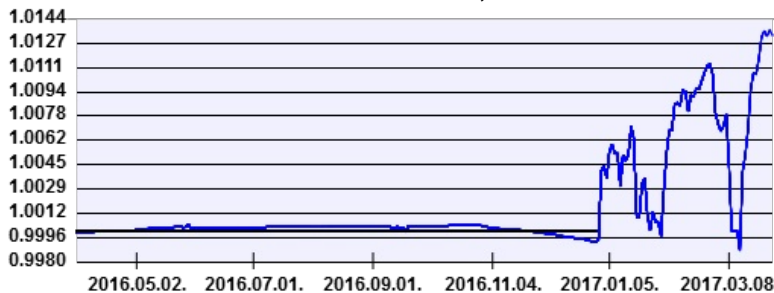
Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.04.01 - 2017.03.31



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap EUR sorozat

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 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 heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

