

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap intézményi 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:	HU0000718408
Indulás:	2016.12.30
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	11 029 056 EUR
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	3 147 197 960 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,049594 HUF

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-hitelintézeti, egyéb hitelintézeti, önkormányzati vagy egyéb gazdálkodó szervezet által kibocsátott, rövid- és hosszú lejáratú, fix- vagy változó kamatozású, strukturált és átváltható kötvények. Az Alap befektetési során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábbon 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 kötvénykittetés célsúlya: 95%. Az Alap portfóliójának összeállításánál 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 devizakittetést 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

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	4,96 %	
1 hónap	1,33 %	
3 hónap	1,90 %	
6 hónap	4,04 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 2,14 %

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A makrogazdasági hírek helyett az augusztusi hónap során a politikai események kerültek a befektetői érdeklődés fókuszába. A tengerentúlon fokozódott a Trump-i politikával szembeni elégedetlenség és feléledtek a az adósságlaplafonnal kapcsolatos viták, miáltal heves diplomáciai adok-kapok bontakozott ki Észak-Koreával. A geopolitikai kockázatok megugrása következtében a menekülőeszközök felültesítettek, míg a kockázatos eszközök göröngyösebb utat jártak be. A feltörekvő piaci kötvények felé történő tőkeáramlás szüntelen maradt, ezzel támogatva az eszközosztály teljesítményét. A hozamfelárakban nem történt jelentősebb elmozdulás, de a core hozamok esésének köszönhetően a feltörekvő piaci kötvények jól teljesítettek a hónap folyamán. A portfólióban növekedtek az ukrán, kazah és török kötvénykittetésünket.

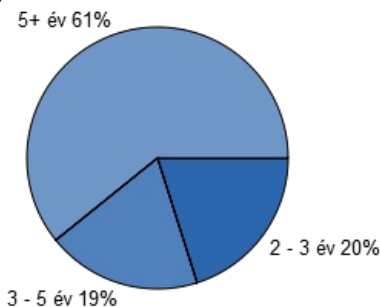
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2017.08.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	95,82 %
Számlapénz	3,85 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	0,34 %
Kötelezettség	0,00 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	0,00 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	100,00 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

RUSSIA 2020/04/29 5% (Russian Federation)

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2016.12.30 - 2017.08.31



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap intézményi 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 listákkal együtt megtalálható az 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 időszaki szórása alapján:

