

# Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap EUR sorozat

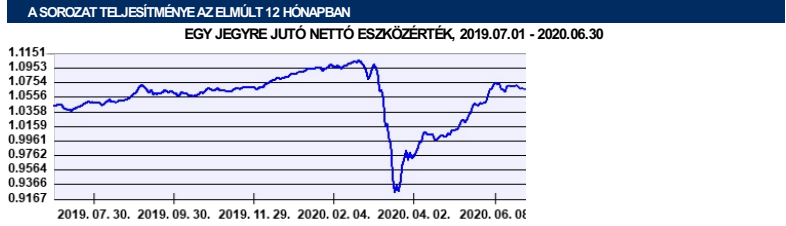
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Unicredit Bank Hungary Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Az alaphoz nincs benchmarkja
ISIN kód:	HU0000706114
Indulás:	2007.12.11
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	14 902 668 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 188 113 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,066819 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 likviditásképzési célból. A kötvényállomány részét képezhetik továbbá jelzálog-hitelintézetű, egyéb hitelintézetű, 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 szakértését aknázza ki és a négy lábon nyugodó (fundamentumok, értékelési 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 likviditásképzési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Attraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adóbesorolásának lehetséges módosulása, hozamgörbe alakjának megváltozása, piaci félreértés, 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 Alap befektetési politikája 2016. december 30-án változott meg, ezen időpont előtti teljesítmény nem mérvadó, ezen időpontot követően az Alap nem rendelkezik benchmarkkal.

**FORGALMAZÓK**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, MKB Bank Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC.Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Unicredit Bank Hungary Zrt.



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap EUR sorozat

A múltbeli hozamok nem jelennek meg garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételét az Alap tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásához (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:	12,09 %
WAM (átlagos lejárat):	7,58 év
WAL (átlagos élettartam):	10,14 év

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

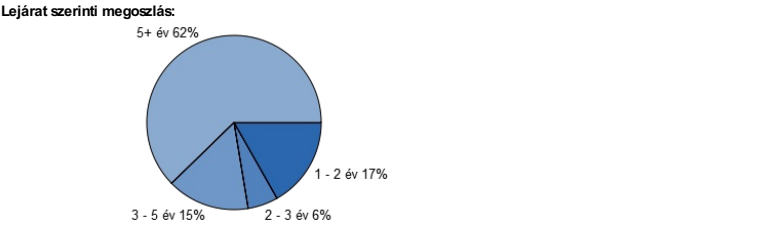
A kockázatos eszközök ismét jól teljesítettek júniusban. Ezt főként az okozta, hogy a júnavi lassulásának köszönhetően sok helyen elkezdtek újraindítani a gazdaságot, illetve hogy a világon számos kormányzat és jegybank próbált rendkívüli mértékű ösztönző csomaggal beavatkozni. Azonban az elmúlt néhány hétben ismét felgyorsult a koronavírusos esetek számának növekedése, többek között például az Egyesült Államokban, így ismét felszínre törtek a második félét érintő júnavi körüli aggodalmak. Az Egyesült Államokban a nem mezőgazdasági ágazatban történő foglalkoztatottság a vártnál jobban alakult, hiszen 4,8 milliós növekedés volt látható júniusban, miközben a munkanélküliségi ráta több, mint 2%-kal 11,1%-ra csökkent. A koronavírusos esetek száma főként az Egyesült Államok déli és nyugati részén tovább emelkedett. A befektetők optimistán reagáltak az amerikai munkaerőpiaci adatokra. A részvénypiacok már a hír bejelentése előtt is 3%-ot növekedtek, azonban az adatmegjelenés további emelkedést okozott. A kötvénypiacokon, a befektetésre ajánlott kötvények az új kínálati hullám miatt alulteljesítettek, míg a kockázatosabb kötvények sokkal keresettebbek voltak. A hónap során lezártuk a szerb és katarai pozícióinkat, mérsékelten növeltük a Socar vállalati- és kazahsztáni kittetésünket, illetve ghánai pozíciót nyitottunk.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.06.30**

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	79,09 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16,78 %
Számlapénz	4,65 %
Kötelezettség	-0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	3,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,92 %

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



**A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,52 %	0,84 %
2019	10,41 %	
2018	-5,82 %	
2017	4,30 %	
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 %

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:

3 hó   
  6 hó   
  1 év   
  2 év   
  3 év   
  4 év   
  5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszak szórása alapján:

nagyon alacsony   
  alacsony   
  mérsékelt   
  közepes   
  jelentős   
  magas   
  nagyon magas