

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:	15 804 668 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	794 779 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,066451 EUR

BEFKETTÉSI 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 likviditáskézelési 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 befektetési során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábbon nyugvó (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 diverzifikációs és likviditáskézelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Atraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adóbesorolásának lehetséges módosulása, hozamgörbe alakjának megváltozása, piaci félrearázás, stb.) az Alapban lehetőség van a fentiek 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 kötvénykötettség 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 devizakötettséget 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 mérhető, 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, OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Unicredit Bank Hungary Zrt.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 3,39 %

WAM (átlagos lejárat): 6,54 év

WAL (átlagos élettartam): 8,53 év

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kockázati étvágy októberben ismét visszatért a piacokra, melynek több oka is volt. Egyrészt a megbeszélések első fázisában megállapodásra jutottak a felek az amerikai-kínai kereskedelmi háborúban, másrészt a gyorsjelentési időszak is nagyjából javította a várakozásokat. A Fed bejelentette, hogy mérlegének növelése érdekében újra megkezdte az értékpapírok vásárlását, és végül a Brexit legújabb fejleménye is hozzájárult a hangulat javulásához. Ennek a kockázati étvágnak köszönhetően 10 bázisponttal csökkentek a feltörekvő piaci kötvényhozamfelárlak. A legfőbb felültejesítő ország Argentína volt, ahol a piac a választási eredményekre várt. E folyamat alatt a piac kissé megnyugodott, amely az argentin hozamok 68 bázispontos csökkenését eredményezte. A régióknban Ukrajna teljesített leginkább felül, miután a kötvényhozamfelárlak 46 bázisponttal szűkültek. KazmunayGas és orosz kötvényeket vásároltunk a hónap folyamán.

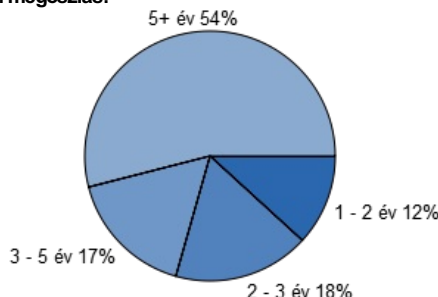
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.10.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	76,27 %
Vállalati és hitelintézet kötvények	17,35 %
Számlapénz	4,36 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,02 %
Kötelezettség	-0,01 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	2,97 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,74 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,54 %	0,89 %
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 %
2009	10,85 %	2,53 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.11.01 - 2019.10.31



— 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 befektetés 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.