

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:	15 129 722 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	1 356 604 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,049218 EUR

BEFKETTÉSI POLITIKA:

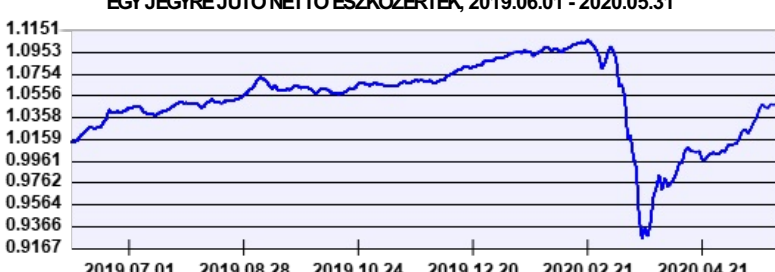
Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbsorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci 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, 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 befektetései 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. Atraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adóbsorolásának 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 kötvénykötés cél súlya: 95%. Az Alap portfóliójának összeállítása során az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbsorolásra 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 devizakötésűt 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.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.06.01 - 2020.05.31



— 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 listákkal együtt megtalálható a 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:	11,84 %
WAM (átlagos lejárat):	7,16 év
WAL (átlagos élettartam):	9,47 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Múlt hónapban az Európai Bizottság egy új 750 milliárd eurós mentőcsomagot terjesztett elő, amely 500 milliárd euró vissza nem fizetendő támogatásból és 250 milliárd euró kölcsönből állna. Az Ifo üzleti hangulat indexe némiképp növekedni tudott az áprilisi mélypontjáról, ezzel azt sugallva, hogy a német gazdaságnak sok időbe fog telni, mire minden visszatér a járványelőtti kerékvágásba. Az eurózónás beszerzési menedzserindexek májusban némiképp visszapattantak, de még mindig messze az 50 pontos határ alatt vannak. Apénzügyi piacokon az állami támogatási intézkedésekre való fókuszálás elterelte a figyelmet a Kína és Egyesült Államok között fennálló geopolitikai feszültségekről. A főbb részvényindexek 2-5%-kal emelkedtek. A német államkötvényekre nyomás helyeződött, a 10 éves papír hozama 12 bázisponttal emelkedett, míg az amerikai kincstárjegy oldalazott. A fejlett és perifériás európai államkötvények erősen felültejesítettek, melynek oka legfőképpen az újonnan bejelentett mentőcsomag volt és az, hogy az Európai Központi Bank hivatalnokai megerősítették a tőkejegyzési kulcsok rugalmas használatát az eszközvásárlás keretén belül. Az európai kötvénypiacok az alárendelt, kockázatosabb és ciklikus szektorok kötvényeivel az élen felültejesítettek a többi szektort. A tartós kockázati étvágy miatt az EURUSD árfolyam 1,1%-kal két havi csúcspontra - 1,11-re - emelkedett. A hónap során szerb és Petroleos Mexicanos pozíciót nyitottunk, mérsékelten növeltük a horvát és ukrán kitétségszámunkat, valamint némileg csökkentettük az azeri és kazah kvázi szuverén kamatkockázatot.

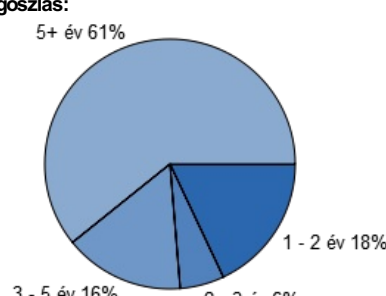
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.05.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	79,19 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,90 %
Kötelezettség	-7,04 %
Követelés	6,84 %
Számlapénz	4,29 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,83 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	5,94 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,49 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,39 %	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 %

BEFKETTÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

