

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap USD 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: | HU0000718416 |
| Indulás: | 2017.01.05 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 21 928 688 EUR |
| USD sorozat nettó eszközértéke: | 121 509 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,215093 USD |

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-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 lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltési 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 fentiekre 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 során az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. Az Alapban adóbesorolásra vonatkozó korlátot nem állítunk fel. Az Alap derivatív ügyleteket csak fedezési célból, 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 mérendő, ezen időpontot követően az Alap nem rendelkezik benchmarkkal.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



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.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,42 %

WAM (átlagos lejárat): 6,93 év

WAL (átlagos élettartam): 9,21 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

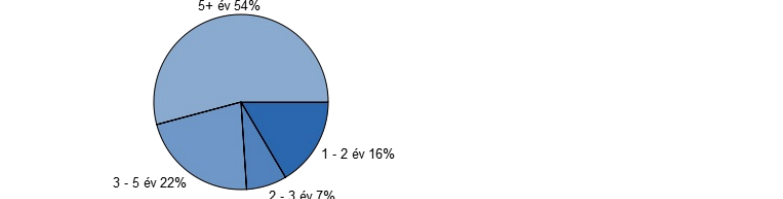
Júliusban az EU vezetőknek sikerült megegyezniük a júniusban a gazdasági mentőcsomagról és a 2021-2027-ig tartó ciklus közös költségvetéséről is. Az Egyesült Államok és Kína közötti feszültségek fokozódtak, amikor az Egyesült Államok elrendelte a kínai konzulátus bezárását Houstonban, amire Kína válaszul bezáratta a Csengtuban lévő amerikai konzulátust. Az eurózónában a második negyedévben a GDP 12,1%-kal csökkent (negyedéves összehasonlításban), míg az amerikai GDP csupán 9,5%-os GDP csökkenést mutatott. A Fed kitarított, de hangsúlyozta, hogy a koronavírusos esetek újbóli növekedése miatt jelentős kockázatok övezik a gazdasági kilátásokat. Jerome Powell bejelentette, hogy szükség lesz a további költségvetési támogatásra, hiszen a kiegészítő munkanélküli segélyek július végével megszűntek. A számos GDP adat és a negyedéves vállalati jelentések közepe a pénzügyi piacok teljesítménye igen vegyesen alakult. Míg a főbb részvényindexek az USA-ban stabilak voltak, addig az eurózónában gyengélkedtek. A fejlett kötvénypiacok megerősödtek, főként Powell sajtókonferenciájának hatására. A német 10 éves hozam és az amerikai kincstárjegy hozama 5-10 bázispontot esett. A kötvénypiacok jól kitarítottak, a kötvényhozamfelárak némileg szűkültek a kibocsátás lassulása miatt. A dollár gyenge maradt, az angol font erősödött és az EURUSD árfolyam elérte az 1,19-es szintet. A hónap során szerb pozícióit nyitottunk és némileg növeltük a ghánai illetve Kazah kitettségsűnkét. Az azerbajdzsáni kamatkockázatot növeltük, viszont a többi ország esetében semleges szinten tartottuk azt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.07.31

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 77,82 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 12,76 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 6,32 % |
| Számlapénz | 4,62 % |
| Kötelezettség | -1,56 % |
| Követelés | 0,05 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 2,51 % |
| Nettó korekciós tőkeáttétel | 100,63 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 5,61 % | |
| 2019 | 14,48 % | |
| 2018 | -2,34 % | |

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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas