

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: | 21 867 876 EUR |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 7 309 983 248 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,157824 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 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 befektetése során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugodt (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, Honátország, 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 (célsúly) 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 devizakitettséget is felelhet, 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

Raiffeisen Bank Zrt.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.12.01 - 2020.11.30



— 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 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: | 12,44 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 7,31 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 9,61 év |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi hónap igencsak pozitívan alakult a pénzügyi piacok számára. A beszerzési menedzserindexek az Eurózában kisebb mértékben estek, mint a tavaszi korlátozások alatt, de az USA-ban a január kitérőse óta most érte el csúcspontját az index. Az új napi fertőzésszám növekedések közepette a munkanélküli segélyért folyamodók száma is megnőtt az USA-ban. Az elnöki hatalomátadásban elért fejlemények és Janet Yellen valószínűsíthető pénzügyminiszterre válása pozitív befektetői hangulatot váltott ki. Az OPEC+ országok megállapodtak, hogy januárban napi 500 ezer hordóval növelik termelésüket majd azt követően havonta fognak egyeztetni a további változtatásokról. A főbb részvényindexek tovább emelkedtek, melynek következtében az S&P 500, a Dow, a NASDAQ és a Russel 2000 indexek új csúcspontot értek el. Az amerikai hozamgörbe meredekebbé vált, míg a német hozamgörbe csupán alig mozdult. Az európai kötvénypiacokon látott visszafogott elsődleges piaci tevékenység közepette a kötvényhozamfelárak szűkültek és felüljelölték a szintetikus instrumentumokat. Az EURUSD árfolyam 1,19 fölé, a Brent típusú olaj árfolyama pedig 48 dollárra emelkedett. A hónap során csökkentettük a lengyel és horvát, míg növeltük a török és román kamatkockázatot. Lezártuk a szaudi pozícióinkat valamint Pemex vállalati kötvény pozícióit nyitítottuk. A többi országra vonatkozó kamatkockázatot pedig semleges szinten tartottuk.

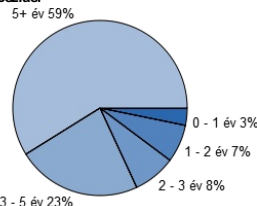
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 80,62 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 13,69 % |
| Követelés | 6,86 % |
| Kötelezettség | -5,56 % |
| Számlapénz | 3,05 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | 1,34 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Számaztatott ügyletek | 11,81 % |
| Nettó korekciós tőkeáttétel | 102,96 % |

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 | 3,81 % | |
| 2019 | 12,05 % | |
| 2018 | -5,45 % | |
| 2017 | 4,87 % | |

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakos szórása alapján:

