

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:	22 095 008 EUR
USD sorozat nettó eszközértéke:	128 727 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,287266 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 befektetéseit 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 félreértések, stb.) az Alapban lehetőség van a fentiekben 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 tőkeáttétellel 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.

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap USD sorozat

A múltbéli 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

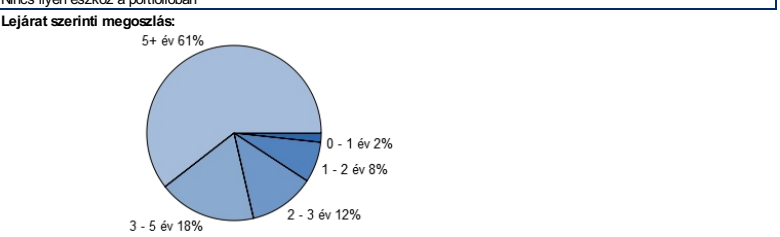
Habár a 2020-as év a januárny miatt nem alakult túl jól, a feltörekvő piaci eszközöknek mégis sikerült kiemelkedő teljesítménnyel zárnunk a 2020-as évet. A piacok az év utolsó hónapjában figyelmen kívül hagyták a korlátozások bevezetése miatt romló gazdasági adatokat és még a koronavírus új, fertőzőbb mutációja sem riasztotta el a befektetőket. A dollár 2%-ot gyengült az euróval szemben, az energiaárak pedig dollárban kifejezve 7-8%-kal emelkedtek, miután a befektetők elkezdtek beárazni a gazdasági aktivitás fellendülését, valamint a nyájimmunitás 2021-es elérését. A feltörekvő piaci szuverén kötvények jól teljesítettek, a kockázatosabb besorolású papírok árázása felülmúlta a befektetési kategóriába sorolt papírokat. A feltörekvő Európai régióban, a török jegybank 200 bázispontos kamatemelést hajtott végre, mellyel 17%-ra emelkedett az irányadó ráta. A piac jól fogadta a döntést, melyre a török eszközök emelkedni tudtak.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	81,13 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,51 %
Számlapénz	3,02 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	2,33 %
Követelés	0,05 %
Kötelezettség	-0,03 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,32 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,08 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	6,54 %	
2020	8,12 %	
2019	14,48 %	
2018	-2,34 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 11,73 %
 WAM (átlagos lejárat): 7,28 év
 WAL (átlagos élettartam): 9,53 év

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