

Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap R 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:	HU0000724257
Indulás:	2020.12.29
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	21 827 065 EUR
R sorozat nettó eszközértéke:	992 494 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,992494 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

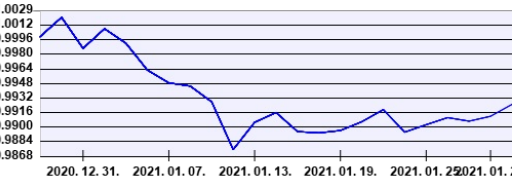
Az Alap célja, hogy a feltörekvő európai országok és állami tulajdonú vállalatok kötvényeibe történő befektetéssel tőkenövekedést érjen el. Az Alap nem alkalmaz hitelbesorolási korlátokat, bármilyen hosszú távú adóbesorolású ország és vállalat értékpapírjait vásárolhatja. Az Alap ésszerű kockázatvállalás 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 likviditáskézelési 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 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 likviditáskézelési 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 céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az Alap tarthat még tőkeáttétellel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakittettségű 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

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.12.29 - 2021.01.31



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap R 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai jegybank a hónap folyamán nem változtatott monetáris politikáján, és Jerome Powell azt is megerősítette, hogy korai lenne még taperingről beszélni. Az amerikai GDP éves viszonylatban 4%-kal nőtt a negyedik negyedében, de az új korlátozások bevezetése miatt némileg lassult a növekedési ütem. Németországban nagyrészt változatlan maradt, Franciaországban 1,3%-kal csökkent, Spanyolországban pedig 0,4%-kal nőtt a GDP negyedéves viszonylatban. A pénzügyi piacokon, a feszített értékeltségekkel kapcsolatos széleskörű vita elbizonytalanította a befektetőket, hiszen a főbb részvényindexek 1-3%-ot estek január utolsó hetében. A lazább jegybanki kommunikáció miatt a kötvénypiacokon lejjebb kúsztak a hozamszintek. A dollár a hónap folyamán oldalazott, és habár havi viszonylatban erősödött, az EURUSD árfolyamnak sikerült végül megvédenie az 1,21-es szintet. A Barclays szerint a feltörekvő piaci régióban gyakoribbá vált, hogy a helyi devizás kötvényekkel ellentétben a keménydevizás kötvényeket preferálják a befektetők. A feltörekvő piaci kötvényalapok 2019 februárja óta nem tapasztaltak ilyen nagymértékű heti tőkebeáramlást. A hozamoknak jót tett, hogy az elmúlt néhány hétben az amerikai kincstárjegy hozamok emelkedése némileg szünetelt és látszólag pozitív kapcsolat alakult ki a teljesítmény és tőkeáramlás között. A dollár erősödése nem tett jót a feltörekvő piaci helyi devizás papíroknak. Január során némileg növeltük a török és ukrán kamatkockázatot és a többi ország esetében változatlanul hagytuk azt.

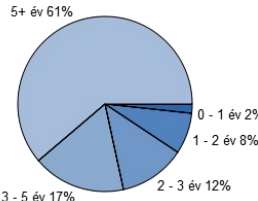
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	82,90 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	13,70 %
Számlapénz	4,24 %
Kötelezettség	-0,45 %
Követelés	0,10 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,49 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	12,47 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	103,12 %

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	-0,75 %	
1 hónap	-0,62 %	

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 0,94 %
 WAM (átlagos lejárat): 7,40 év
 WAL (átlagos élettartam): 9,68 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

