

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacon elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket. Az alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely pozitív – a hazai pénzpiacon elérhető megtérülésnél magasabb - hozamot eredményez minden körülmények között, azaz az alap ún. abszolút hozamú stratégiát követ. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap befektetési stratégiájának megvalósítása során az Alapkezelő elsősorban a feltörekvő európai keménydevizás (dollárban, euróban kibocsátott) állam- és vállalati kötvényeire koncentrálni kívánja a regionális szaktudást. Az alap diverzifikációs céllal egyéb, jellemzően ebben a régióban kibocsátott, helyi devizában denominált kötvényt (állampapír, vállalati kötvény, jelzálogpapír) is vásárolhat, továbbá hatékony portfólió kialakítás céljából kötvénypiaci határidős és egyéb derivatív ügyleteket is köthet. Az alap portfóliójának összeállítása során mérsékelt kockázati profil elérésére törekszünk. Befektetéseit az alap a kibocsátó hitelképességének átfogó elemzése után, a kockázatok teljes feltérképezésére törekedve hajtja végre, különösen a nem befektetési kategóriába sorolt kibocsátók esetén. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az alap elsősorban a kötvénybefektetéseire szeretne a befektetőinek hozamot elérni.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az októberi hónap igencsak vegyesnek bizonyult a pénzügyi piacok számára. A nyersanyagok a kőolajjal az élen ismét erősen teljesítettek, miközben a részvények is korrigálták a szeptemberi veszteségüket. Az infláció friss jelei azonban újabb nyomást helyeztek az államkötvényekre, míg a többi eszköz - beleértve a magasabb kockázatú és feltörekvő piaci kötvényeket is - ugyancsak gyengén teljesített.

A feltörekvő piaci kötvényekkel és devizákkal szemben óvatosabbak voltunk, hiszen a tőkebeáramlás elég gyengének bizonyult. Összességében némileg elfordultunk a magasabb kockázatú kötvényektől. A hónap során eladtuk a ghánai- és csökkentettük az ukrán kitettségekünket. Az elkövetkezendő hónapokban is fenntartjuk az óvatos álláspontunkat, hiszen az amerikai állampapírvásárlás kivezetése és az infláció körüli bizonytalanságok negatívan érinthetik a feltörekvő piaci régiót.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|--|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% RMAX Index + 1% |
| ISIN kód: | HU0000709605 |
| Indulás: | 2011.01.12 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 31 771 785 692 HUF |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 26 580 071 390 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,652045 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

| | | | | | | |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------------|
| Államkötvények | 38,54 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 25,66 % |
| Kincstárjegyek | 10,31 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,12 % |
| Számlapénz | 27,64 % |
| Kötelezettség | -1,05 % |
| Követelés | 0,02 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,24 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 72,90 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 103,03 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

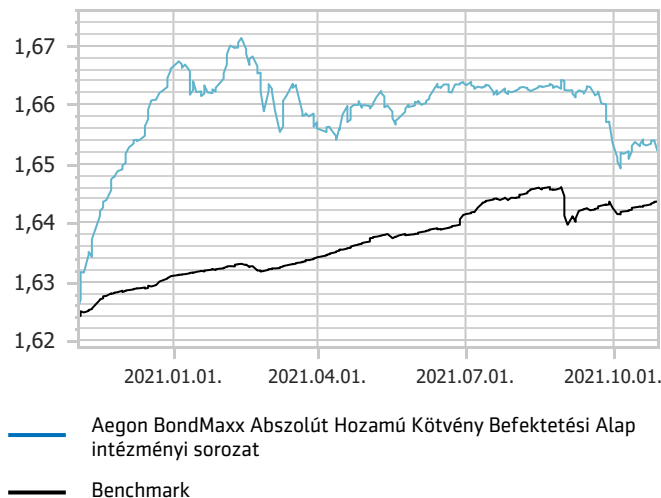
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 4,76 % | 3,42 % |
| 2020 | 2,56 % | 1,42 % |
| 2019 | 3,60 % | 1,25 % |
| 2018 | -1,80 % | 1,31 % |
| 2017 | 2,12 % | 1,20 % |
| 2016 | 3,31 % | 2,23 % |
| 2015 | 3,17 % | 2,52 % |
| 2014 | 5,91 % | 4,34 % |
| 2013 | 8,79 % | 6,78 % |
| 2012 | 21,84 % | 9,60 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.11.01 - 2021.10.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 1,48 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 0,42 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 2,73 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 4,02 év |

3 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--------------------------------|-----------|---------------------|-------------|
| US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás | derivatív | Raiffeisen Hun | 2021.12.21. |
| US 10YR NOTE (CBT)Dec21 Eladás | derivatív | Raiffeisen Hun | 2021.12.21. |
| MOL 2023/04/28 2,625% | kamatozó | MOL Nyrt. | 2023.04.28. |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajtaik, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu