

## 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 észszerű kockázatvállalás mellett a lehető legmagasabb tőkenövekedést célozza meg. Az Alap elsősorban devizás feltörekvő piaci kötvénye- ket vásárol, melyek mellett magyar helyi devizás rövid- és hosszú lejáratú kötvényeket tart diverzifikációs és likviditáskezelési 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 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 likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Az Alapban a felsorolt 16 országban (célszág) felvett kötvénykitettségek cél súlya: 95%. 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 tőkeáttétel nélküli kötvény típusú kollektív befektetési formákat. Az Alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Múlt hónapban a Fed változatlanul hagyta a kamatkondíciókat, de fenntartotta a szigorú kommunikációt azzal, hogy bejelentette, hogy duplájára gyorsítja az eszközvásárlási program kivezetését, így a program várhatóan már márciusban befejeződhet. Azt is jelezte, hogy több kamatemelés is lehetséges és ezekre már korábban sor kerülhet. Az Európai Központi Bank bejelentette, hogy március végével befejezi a pandémiás vészhelyzeti program keretében történő eszközvásárlásait. Az eszközvásárlási program (APP) keretében történő vásárlásokat fenntartja, azonban az év előrehaladtával folyamatosan csökkenni fog a havi ütem. Az angol jegybank monetáris tanácsa 15 bázisponttal 0,25%-ra emelte az alapkamatot. Az amerikai és a fejlett piaci európai hozamgörbék stabilak voltak, míg a perifériás piacok alulteljesítettek. Ami a devizákat illeti, az EURUSD árfolyam 1,13 körül mozgott. Az amerikai kamatlépcső után a részvények korrigálták korábbi veszteségüket és nagyjából egyenletes teljesítményt nyújtottak a hónap során. A kötvénykockázati prémiumok az alacsony új kötvénykibocsátás fényében változatlanok maradtak. A hónap során nem változtattunk a portfólió összetételén.

## 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:                          | HU0000706114                                   |
| Indulás:                           | 2007.12.11                                     |
| Devizanem:                         | EUR  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 20 509 084 EUR                                 |
| EUR sorozat nettó eszközértéke:    | 645 472 EUR                                    |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,058994 EUR                                   |

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., KBC Securities Magyarországi Fióktelepe, MKB Bank Nyrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

|      |      |      |             |      |      |      |
|------|------|------|-------------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | <b>2 év</b> | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|-------------|------|------|------|

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                        | Részarány       |
|--------------------------------------|-----------------|
| Államkötvények                       | 79,55 %         |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 17,30 %         |
| Számlapénz                           | 6,55 %          |
| Kötelezettség                        | -0,15 %         |
| Követelés                            | 0,00 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -3,24 %         |
| <b>Összesen</b>                      | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek               | 9,67 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 101,57 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## KOCKÁZATI SZINT

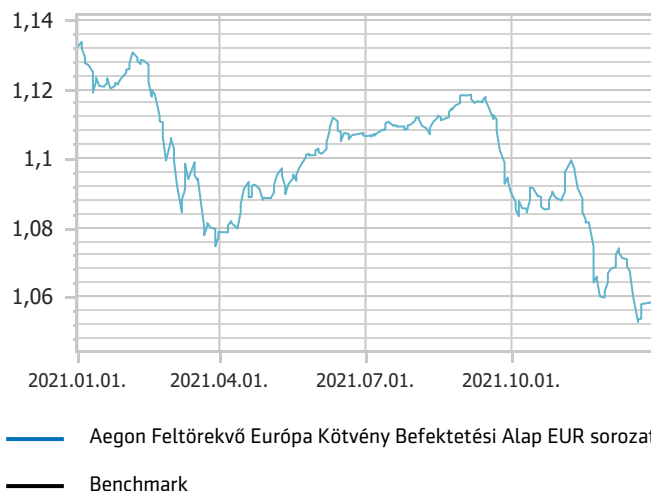
|   |   |   |          |   |   |   |
|---|---|---|----------|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | <b>4</b> | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|----------|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

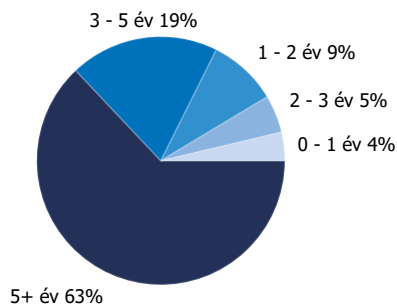
| A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM |           |           |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Időtáv                            | Hozam (%) | Benchmark |
| indulástól                        | 0,41 %    | 0,75 %    |
| 2021                              | -6,41 %   |           |
| 2020                              | 4,40 %    |           |
| 2019                              | 10,41 %   |           |
| 2018                              | -5,82 %   |           |
| 2017                              | 4,30 %    |           |
| 2016                              | 0,03 %    | -0,15 %   |
| 2015                              | 0,96 %    | 0,07 %    |
| 2014                              | 1,12 %    | 0,30 %    |
| 2013                              | 0,20 %    | 0,24 %    |
| 2012                              | 3,34 %    | 1,08 %    |
| 2011                              | -0,10 %   | 1,25 %    |

## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



## Lejárat szerinti megoszlás



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 5,00 %  |
| WAM (átlagos lejárat)                             | 7,45 év |
| WAL (átlagos élettartam)                          | 9,77 év |

## 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 eszközfajták, 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 foglalt információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői 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