

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 adóbsorolású 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 kötvénykittetés célsumly: 95%. Az Alapban adóbsorolásra 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 devizakittettség 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

A Jackson Hole-ban tartott szimpóziumon a Fed kommunikációja héja hangvételú maradt, ami nem tett jót a piaci hangulatnak. Ezt követően az Eurózána inflációja is tovább emelkedett, 9% fölötti volt az éves áremelkedés üteme. Az amerikai 10 éves állampapírhozamok 62 bázisponttal kerültek feljebb, a 2 éves lejáraton pedig 15 éves csúcsra, 3,5%-ra emelkedtek a hozamok. Az EKB agresszív lépésével kapcsolatos fokozódó várakozások hatására a 10 éves német állampapírhozam 76 bázisponttal emelkedett, a 2 éves hozam pedig majdnem korrigálta az egész nyáron bekövetkezett csökkenését. A német kötvényekhez képesti hozamfelár tágulással a 10 éves olasz állampapírhozam ismét 4% felé vette az irányt. Az augusztusi 4-5%-os esés után a főbb részvényindexek elérték mélypontjukat, míg a vállalati kötvény kockázati prémiumok minden piaci szegmensben tágultak. Az amerikai dollár új 20 éves csúcspontot ért el, az EURUSD árfolyam pedig augusztus közepe óta a paritás körül mozog. Az európai gáz- és energiaárak meredek emelkedés után szeptember elején a kőolajárral párhuzamosan visszaestek. A hónap során némileg csökkentettük az azerbajdzsáni és kazah kittettségét, zártunk a katari pozíciókból és a román kittettségét a semleges szint közelébe igazítottuk. Minden más pozíciót változatlanul hagyunk.

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: | HU0000724273 |
| Indulás: | 2020.12.29 |
| Devizanem: | PLN |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 12 998 567 EUR |
| PI sorozat nettó eszközértéke: | PLN |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,646968 PLN |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka

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 | 74,45 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 18,29 % |
| Számlapénz | 7,89 % |
| Követelés | 0,58 % |
| Kötelezettség | -0,01 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -1,19 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 10,68 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |
| Nincs ilyen eszköz a portfólióban | |

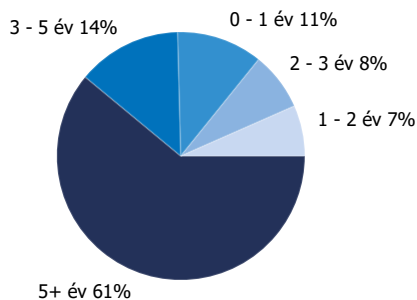
KOCKÁZATI SZINT

| | | | | | | |
|----------------------|---|---|---|-------------------|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
| ← | | | | → | | |
| Alacsonyabb kockázat | | | | Magasabb kockázat | | |

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

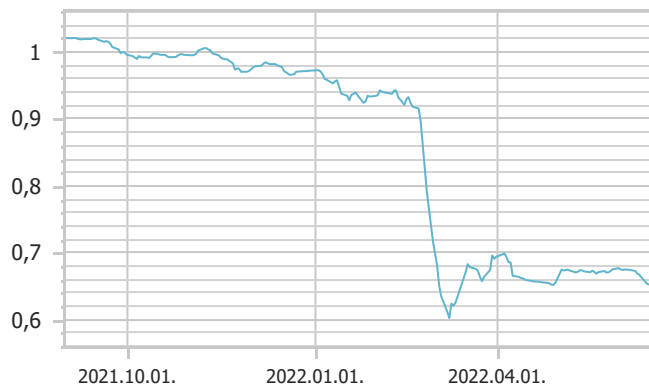
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -22,94 % | |
| 2021 | -5,06 % | |

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.09.01 - 2022.08.31



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap PI sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 28,72 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 6,75 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 8,75 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|---|-----------|----------------------------------|-------------|
| EUR/USD 22.09.15 Forward Eladás | derivatív | Unicredit Hun | 2022.09.15. |
| TURKEY 6 03/25/27 | kamatozó | Török Állam | 2027.03.25. |
| KAZAKS 5.125 07/21/25 | kamatozó | Kazah állam | 2025.07.21. |
| KZOKZ 5 3/8 04/24/30 | kamatozó | KazMunayGas National Co JSC | 2030.04.24. |
| KAZAKS 6.5 07/21/45 | kamatozó | Kazah állam | 2045.07.21. |
| ROMANI USD 2023/08/22 4,375% | kamatozó | Román Állam | 2023.08.22. |
| ROMANI USD 2044/01/22 6,125% | kamatozó | Román Állam | 2044.01.22. |
| KZOKZ 6 3/8 10/24/48 | kamatozó | KazMunayGas National Co JSC | 2048.10.24. |
| Republic of Hungary 2034/06/16 5,5% USD | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2034.06.16. |
| TURKEY 6 3/4 05/30/40 | kamatozó | Török Állam | 2040.05.30. |

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 eszközfajta, 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 eszközértékét. 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 célok 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.aegonlapkezelő.hu