

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 kötvényeket 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 diverzifikációs és likviditáskezelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Az Alapban a felsorolt 16 országban (célszág) felvett kötvénykitettségi célsúlya: 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

Szeptember folyamán mind az Európai Központi Bank, mind pedig a Fed 75 bázisponttal emelte meg az irányadó rátát és továbbra is szigorú maradt mindkét jegybanki kommunikáció. Az angol és norvég jegybank 50 bázisponttal szigorított, Svájcban 75 bázispontos kamatemelés történt, a svéd jegybanknál pedig 100 bázispontos emelést hajtottak végre. Liz Truss átvette Boris Johnsontól a miniszterelnöki posztot és bejelentette, hogy a következő két évre ársapkát vezet be a lakossági energiaárakra. Az Eurózónában a beszerzési menedzserindexek újbóli romlása ugyancsak jelzi a recesszió közeledtét. Az infláció szeptemberben új csúcst ért el, 10%-kal nőtt az árak az előző év azonos időszakához viszonyítva. A törékeny nemzetközi hangulat és a szigorú jegybankok miatt a piacokon magas maradt a volatilitás. A 10 éves német állampapírhozam 57 bázisponttal magasabban 2,11%-on zárta a hónapot, a 10 éves amerikai állampapírhozam pedig 64 bázisponttal 3,83%-ra emelkedett szeptember végére. Az EURUSD árfolyam elérte a 0,9536-as mélypontot is, mielőtt újra 0,98 fölé emelkedett volna. Az USDCNY árfolyam is némileg visszajött, miután 14 éve nem látott rekord szintre emelkedett. A főbb részvényindexek ismét gyengélkedtek és új idei mélypontra kerültek. A hónap folyamán nem változtattunk jelentősen az alap 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: | HU0000724232 |
| Indulás: | 2020.05.26 |
| Devizanem: | USD |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 11 977 529 EUR |
| U sorozat nettó eszközértéke: | 1 USD |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,635795 USD |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Erste Befektetési 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 | 75,12 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 18,64 % |
| Számlapénz | 8,95 % |
| Követelés | 1,47 % |
| Kötelezettség | -0,01 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -4,16 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 11,59 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,04 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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



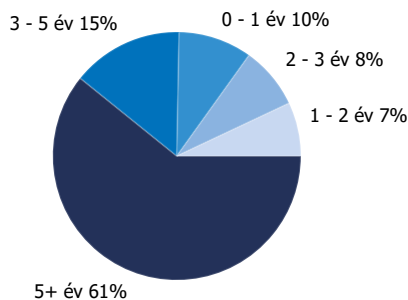
Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

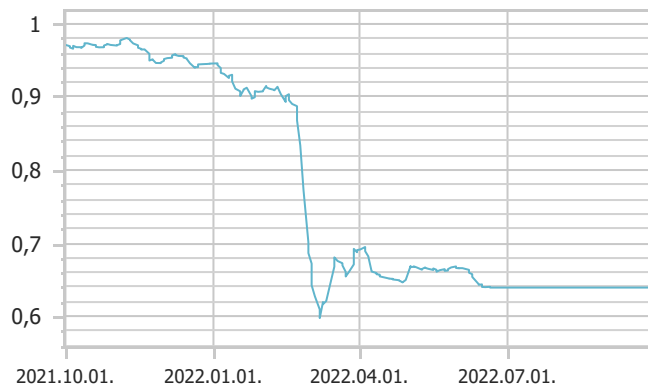
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -17,55 % | |
| 2021 | -5,59 % | |

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.10.01 - 2022.09.30



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap U sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 27,40 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 6,73 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 8,66 év |

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|---|----------|----------------------------------|-------------|
| 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. |
| ROMANI USD 2044/01/22 6,125% | kamatozó | Román Állam | 2044.01.22. |
| 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. |
| KZOKZ 6 3/8 10/24/48 | kamatozó | KazMunayGas National Co JSC | 2048.10.24. |
| AZERBJ 4 3/4 03/18/24 | kamatozó | Azerbajdzsáni Köztársaság | 2024.03.18. |
| TURKEY 2038/03/05 7.25% USD | kamatozó | Török Állam | 2038.03.05. |
| KSA 3 5/8 03/04/28 | kamatozó | Szaud-Arábia | 2028.03.04. |

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. 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 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.aegonlapkezelo.hu