

## 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 kötvény- 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, struktúrált 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 (célszország) felvett kötvénykitettségi célja: 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 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 az Eurózóna inflációja tovább emelkedett, 8,6%-os volt az áremelkedés az előző év azonos időszakához viszonyítva. A fejlett piaci jegybankok ismét hangsúlyozták, hogy mindent megtesznek annak érdekében, hogy az infláció visszakerüljön a jegybanki célra, még ha ezzel lassulást is okoznak a gazdaságban. Az Európai Központi Bank elnöke, Christine Lagarde az anti-fregmentációs eszköz bevezetésének szükségességére is felhívta a figyelmet. A növekedési aggodalmak előtérbe kerültek, hiszen az Eurózóna beszerzési menedzserindexei júniusban a vártnál nagyobbak estek. Mindeközben a Fed elnöke, Jerome Powell is elismerte, hogy nagyon nehéz lesz az inflációt úgy csökkenteni, hogy ezzel ne okozzon recessziót a gazdaságban. Az Európai Bizottság a hónapban úgy döntött, hogy Ukrajna és Moldova megkapja az uniós tagjelölti státuszt. Az előtérbe kerülő növekedési félelmek és a jegybankok szigorodó monetáris politikája miatt a részvények mozgása volatilis volt, míg az európai és amerikai állampapírhozamok hatalmas csökkenést produkáltak. Az elmúlt héten a befektetésre ajánlott kötvények a gyengébb beszerzési menedzserindexek ellenére felülteljesítették a magasabb kockázatú kötvényeket. Habár a hónap nagy részében gyengült az EURUSD árfolyam, az elmúlt héten sikerült stabilan tartania magát 1,05 fölé. A hónapban hosszú lejáratú Katari állampapírpozíciókat nyitottunk, a többi pozíciót pedig változatlanul hagytuk.

## 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:                          | HU0000718416                                   |
| Indulás:                           | 2017.01.05                                     |
| Devizanem:                         | USD                                            |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 13 050 798 EUR                                 |
| UI sorozat nettó eszközértéke:     | 80 339 USD                                     |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 0,803394 USD                                   |

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank 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                                 | 74,27 %         |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények           | 19,50 %         |
| Számlapénz                                     | 12,55 %         |
| Kötelezettség                                  | -3,82 %         |
| Követelés                                      | 0,22 %          |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke              | -2,70 %         |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 10,64 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 102,66 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## KOCKÁZATI SZINT

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

←

Alacsonyabb kockázat

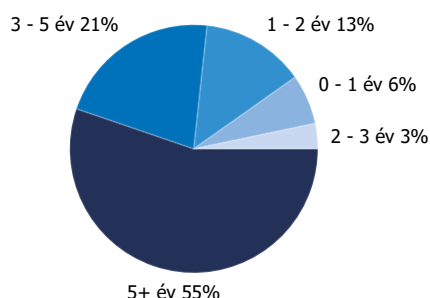
Magasabb kockázat

→

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

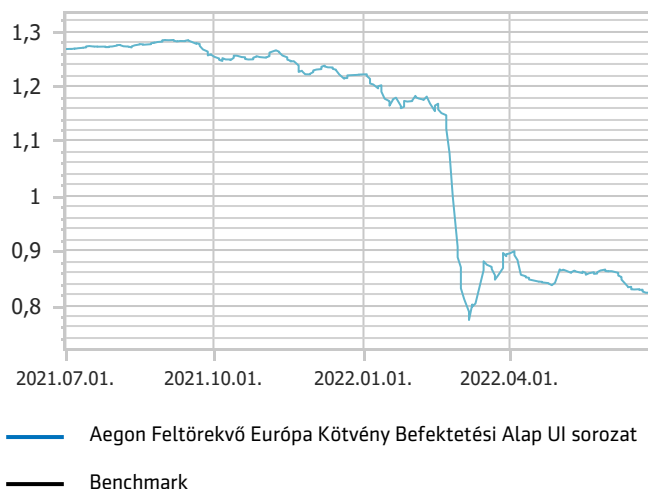
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | -3,91 %   |           |
| 2021       | -5,11 %   |           |
| 2020       | 8,12 %    |           |
| 2019       | 14,48 %   |           |
| 2018       | -2,34 %   |           |

## Lejárat szerinti megoszlás



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.07.01 - 2022.06.30



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|                                                   |         |
|---------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 27,50 % |
| WAM (átlagos lejárat)                             | 6,49 év |
| WAL (átlagos élettartam)                          | 8,34 év |

## Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. 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 foglaltak információk célokat 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 | alapkezeslo@aegon.hu | www.aegonalapkezeslo.hu