

AEGON Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap USD sorozat

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:	14 902 668 EUR
USD sorozat nettó eszközértéke:	120 210 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,202099 USD

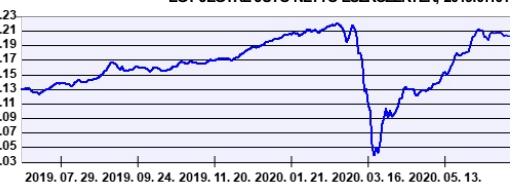
BEFEKTETÉSI POLITIKA:

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 ésszerű 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 likviditáskézelési 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, struktúrát és átváltható kötvények. Az Alap befektetése során az Alapkezelő regionális szaktudását aknázza ki és a négy lábon nyugvó (fundamentumok, értékeltési szintek, piaci hangulat, technikai tényezők) rendszeres piacelemzésre és helyzetértékelésre támaszkodva dönt a célsúlytól való eltérés mértékéről. Az Alap befektetéseinek magját Közép-Kelet-Európa (Magyarország, Honátország, 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 likviditáskézelési céllal rövid- és hosszú lejáratú magyar állampapírokat tart. Attraktív piaci kondíciók esetén (pl.: az adott kibocsátó adóbesorolásának lehetséges módosulása, hozamgörbe alakjának megváltozása, piaci félreárazás, stb.) az Alapban lehetőség van a fentiekre kívüli, egyéb hitelviszonyt megtestesítő értékpapírok vásárlására. Az Alap törekszik arra, hogy egy adott országban kibocsátott hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokból legfeljebb 25%-ot tartson. Az Alapban a felsorolt 16 országban (célország) felvett kötvénykittetés célsúlya: 95%. Az Alap portfóliójának összeállításánál az Alapkezelő közepes kockázati szint elérésére törekszik. 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 devizakittetést is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban a céldevizára (USD) fedez az Alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az Alap. Az Alap befektetési politikája 2016. december 30-án változott meg, ezen időpont előtti teljesítmény nem mérendő, ezen időpontot követően az Alap nem rendelkezik benchmarkkal.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2019.07.01 - 2020.06.30



— Aegon Feltörekvő Európa Kötvény Befektetési Alap USD sorozat

A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	11,32 %
WAM (átlagos lejárat):	7,58 év
WAL (átlagos élettartam):	10,14 év

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A kockázatos eszközök ismét jól teljesítettek júniusban. Ezt főként az okozta, hogy a júnavány lassulásának köszönhetően sok helyen elkezdtek újraindítani a gazdaságot, illetve hogy a világon számos kormányzat és jegybank próbált rendkívüli mértékű ösztönző csomaggal beavatkozni. Azonban az elmúlt néhány héten ismét felgyorsult a koronavírusos esetek számának növekedése, többek között például az Egyesült Államokban, így ismét felszínre törtek a második félét érintő júnavány körüli aggodalmak. Az Egyesült Államokban a nem mezőgazdasági ágazatban történő foglalkoztatottság a vártnál jobban alakult, hiszen 4,8 milliós növekedés volt látható júniusban, miközben a munkanélküliségi ráta több, mint 2%-kal 11,1%-ra csökkent. A koronavírusos esetek száma főként az Egyesült Államok déli és nyugati részén tovább emelkedett. A befektetők optimizmusát reagáltak az amerikai munkaerőpiaci adatokra. A részvénypiacok már a hír bejelentése előtt is 3%-ot növekedtek, azonban az adatmegjelenés további emelkedést okozott. A kötvénypiacokon, a befektetésre ajánlott kötvények az új kínálati hullám miatt alulteljesítettek, míg a kockázatosabb kötvények sokkal keresettebbek voltak. A hónap során lezártuk a szerb és katarai pozícióinkat, mérsékelten növeltük a Socar vállalati- és kazahsztáni kitéttiségünket, illetve ghánai pozícióit nyitítottuk.

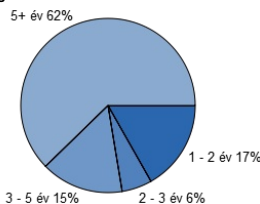
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.06.30

Eszköz típusa	Résarány
Államkötvények	79,09 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	16,78 %
Számlapénz	4,65 %
Kötelezettség	-0,12 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Számaztatott ügyletek	3,69 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,92 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

Lejárat szerinti megoszlás:



A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	5,43 %	
2019	14,48 %	
2018	-2,34 %	

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas