

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap befektetési célja, hogy elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve, a hazai pénzpiacra elérhető megtérülésnél magasabb hozamban részesítse a befektetőket. Az alap célja, hogy olyan befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely pozitív – a hazai pénzpiacra elérhető megtérülésnél magasabb - hozamot eredményez minden körülmények között, azaz az alap ún. abszolút hozamú stratégiát követ. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap befektetési stratégiájának megvalósítása során az Alapkezelő elsősorban a feltörekvő európai keménydevizás (dollárban, euróban kibocsátott) állam- és vállalati kötvényeire koncentrálná kiaknázva a regionális szaktudást. Az alap diverzifikációs céllal egyéb, jellemzően ebben a régióban kibocsátott, helyi devizában denominált kötvényt (állampapír, vállalati kötvény, jelzálogpapír) is vásárolhat, továbbá hatékony portfólió kialakítás céljából kötvénypiaci határidős és egyéb derivatív ügyleteket is köthet. Az alap portfóliójának összeállítása során mérsékelt kockázati profil elérésére törekszünk. Befektetéseit az alap a kibocsátó hitelképességének átfogó elemzése után, a kockázatok teljes feltérképezésére törekedve hajtja végre, különösen a nem befektetési kategóriába sorolt kibocsátók esetén. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitétséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az alap elsősorban a kötvénybefektetéseire szeretne a befektetőinek hozamot elérni.

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 pandémias 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.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% RMAX Index + 1% |
| ISIN kód: | HU0000717400 |
| Indulás: | 2016.09.01 |
| Devizanem: | CZK |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 31 494 847 818 HUF |
| CZK sorozat nettó eszközértéke: | 100 788 CZK |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,007884 CZK |

FORGALMAZÓK

ERSTE Group Bank AG Austria, Patria Finance, a.s.

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 | 34,53 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 27,86 % |
| Kincstárjegyek | 14,15 % |
| Kollektív értékpapírok | 0,13 % |
| Számlapénz | 23,75 % |
| Kötelezettség | -0,03 % |
| Követelés | 0,02 % |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke | -0,39 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 61,91 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,10 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

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

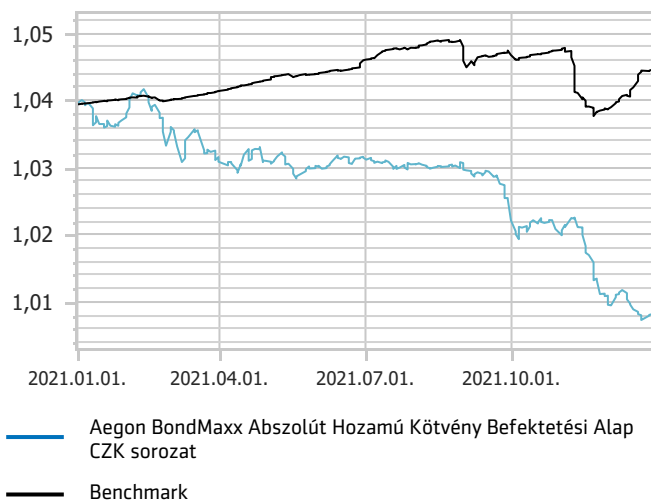
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 0,15 % | 1,19 % |
| 2021 | -3,03 % | 0,40 % |
| 2020 | 1,57 % | 1,42 % |
| 2019 | 4,05 % | 1,25 % |
| 2018 | -1,53 % | 1,31 % |
| 2017 | 0,75 % | 1,20 % |

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 1,41 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 0,87 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 2,60 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 3,82 év |

3 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|----------------------------|----------|----------------------------------|-------------|
| MOL 2023/04/28 2,625% | kamatozó | MOL Nyrt. | 2023.04.28. |
| Magyar Államkötvény 2026/E | kamatozó | Államadósság Kezelő Központ Zrt. | 2026.04.22. |
| ROMANI EUR 2026/12/08 2% | kamatozó | Román Állam | 2026.12.08. |

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 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 foglalt információk célokot 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 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu