

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Letétkezelő: | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan USD (total return) + 20% ZMAX Index |
| ISIN kód: | HU0000702477 |
| Indulás: | 1999.04.21 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 2 697 276 344 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 2 697 276 344 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,118976 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekre és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalombahozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alapkezelő az Alap portfóliójának kialakításakor a törvényi előírásokon túl, a biztonságot és a maximális diversifikációt (kockázatmegosztás) elveit tartja szem előtt. Ennek alapján a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja, ha ez a tervezett arány adott kibocsátó leminősítése miatt átlépésre kerül, azt az Alapkezelő a vonatkozó jogszabályok által megszabott feltételek mellett helyreállítja. Az Alapkezelő a tőle elvárható maximális gondossággal, saját belátása és döntése alapján, a vonatkozó jogszabályok és a Kezelési Szabályzatban foglalt korlátozások betartása mellett alakítja ki az Alap forrásainak felhasználási módját, a befektetési arányokat annak érdekében, hogy az Alap - az Alapkezelő várakozásainak megfelelő jövőbeni kockázatok és hozamok függvényében - hosszabb távon megvalósítsa célját. A működés során azonban az Alapkezelő azt tartja szem előtt, hogy a portfólió kialakításakor kötvények határozzák meg az Alap jellegét. Ennek megfelelően az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A kötvényportfólió kialakításánál a befektetési piacok makrogazdasági környezetének figyelembevétele mellett elsősorban fundamentális elemzésekre támaszkodva egy hosszú távú befektetési portfólió kialakítása a cél. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat, ám a jelenlegi törvényi szabályozásnak megfelelően akár 100% is lehet a portfólióban a külföldi kötvények aránya. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| Indulástól | 3,71 % | 4,61 % |
| 2018 | 3,34 % | 5,25 % |
| 2017 | -5,90 % | -4,07 % |
| 2016 | 1,07 % | 2,24 % |
| 2015 | 3,72 % | 4,09 % |
| 2014 | 21,94 % | 22,76 % |
| 2013 | -3,51 % | -4,21 % |
| 2012 | -2,48 % | -3,23 % |
| 2011 | 19,06 % | 17,60 % |
| 2010 | 6,45 % | 10,65 % |
| 2009 | 3,56 % | -0,17 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

| | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 4,94 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 5,46 % |
| WAM(átlagos lejárat): | 6,21 év |
| WAL(átlagos élettartam): | 7,41 év |

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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony
 alacsony
 mérsékelt
 közepes
 jelentős
 magas
 nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

| Eszköz | típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|---------------------------------|--------------|--------------------------------|------------|
| US Treasury 2022/08 1,625% | kamatkozó | Amerikai Egyesült Államok (US) | 2022.08.15 |
| US 10YR NOTE (CBT)/Mar20 Eladás | derivatív | Raiffeisen Hun (HU) | 2020.03.20 |
| USGB 2042/02 3,125% | kamatkozó | Amerikai Egyesült Államok (US) | 2042.02.15 |
| BTPS 1.45 09/15/22 | kamatkozó | Olasz Állam (IT) | 2022.09.15 |
| NETHER 0 01/15/22 | zéró kuponos | Holland Állam (NL) | 2022.01.15 |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Trump ezúttal a francia termékeket készülő vármal süjtani válaszul arra, hogy Franciaország digitális adót vetett ki az amerikai technológiai óriáscegekre. Azt is bejelentette, hogy vissza fogja állítani az argentin és brazil acél- és alumíniumtermékek vámját. A tartós cikk megrendelések az Egyesült Államokban felülmúlták a várakozásokat, a német IFO index a javuló üzleti várakozások miatt már másodikjára emelkedett az elmúlt három hónapban. Az USA és Kína által kütüzött következő határidős lejárat előtt a megállapodás első fázisa körüli változó álláspontok nagy árfolyam-ingadozásokat váltottak ki mind a részvény-, mind pedig a kötvénypiacon. A múlt hónap végén a kereskedelmi megállapodás reményei hajtották felfelé a főbb részvényindexeket. Az amerikai, német és befektetési kategóriába sorolt eurós kötvénypiaci hozamok csupán kismértékben változtak, míg a magas hozammal kecsegtető országok felárlásba szükkülést tapasztaltunk. Arra a devizákat illeti, az erősebb angol fontnak és a gyengébb japán jennek is sikerült tartania magát a dollárral szemben. A hónapban növeltük az angol és német 10 éves állampapírbeli és némileg csökkentettük az amerikai állampapírpiacon kitétségünket. Ezen felül pedig rövid lejáratú holland állampapírokat vásároltunk.

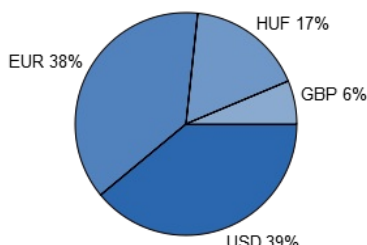
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2019.11.30

| Eszköz típusa | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények | 70,16 % |
| Kincstárjegyek | 23,82 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 1,93 % |
| Kötelezettség | -13,83 % |
| Számlapénz | 12,69 % |
| Követelés | 5,24 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 24,60 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 111,69 % |

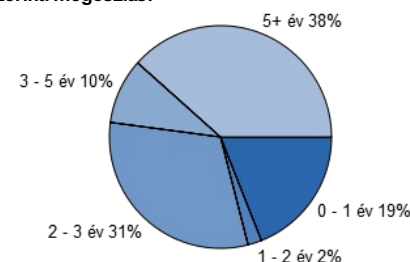
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2018.12.01 - 2019.11.30



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