

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letételező:	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:	4 232 719 076 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 232 719 076 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,230893 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe 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 diverzifikációt (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 átépésre 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 mindenkori 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 lehetséges 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	3,78 %	4,72 %
2019	5,82 %	9,57 %
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 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,40 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,40 %
WAM (átlagos lejárat):	5,92 év
WAL (átlagos élettartam):	7,10 év

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input checked="" type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>	<input type="checkbox"/>
nagyon alacsony	alacsony	mérsékelt	közepes	jelentős	magas	nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
USGB 2042/02 3,125%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2042. 02. 15.
US Treasury 2022/08 1,625%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2022. 08. 15.
US 10YR NOTE (CBT)Mar21 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 03. 22.
EURO-BUND FUTURE Dec20 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2020. 12. 08.
BTPS 1.45 09/15/22	kamatozó	Olasz Állam (IT)	2022. 09. 15.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A novemberi hónap igencsak pozitívan alakult a pénzügyi piacok számára. A beszerzési menedzserindexek az Eurózónában kisebb mértékben estek, mint a tavaszi korlátozások alatt, de az USA-ban a járvány kitérése óta most érte el csúcspontját az index. Az új napi fertőzésszám növekedések közepette a munkanélküli segélyért folyamodók száma is megnőtt az USA-ban. Az elnöki hatalomátadásban elért fejlemények és Janet Yellen valószínűsíthető pénzügyminiszterre válása pozitív befektetői hangulatot váltott ki. Az OPEC+ országok megállapodtak, hogy januárban napi 500 ezer hordóval növelik termelésüket majd azt követően havonta fognak egyeztetni a további változtatásokról. A főbb részvényindexek tovább emelkedtek, melynek következtében az S&P 500, a Dow, a NASDAQ és a Russell 2000 indexek új csúcspontot értek el. Az amerikai hozamgörbe meredekebbé vált, míg a német hozamgörbe csupán alig mozdult. Az európai kötvénypiacokon látott visszafogott elsődleges piaci tevékenység közepette a kötvényhozamfelárak szűkültek és felültesztelték a szintetikus instrumentumokat. Az EURUSD árfolyam 1,19 fölé, a Brent típusú olaj árfolyama pedig 48 dollárra emelkedett. Vásároltunk néhány közép- és hosszú lejáratú spanyol, angol, amerikai és olasz állampapírt és ezzel egyidejűleg növeltük a 10 éves amerikai és hosszú lejáratú angol állampapír kitétségeinket.

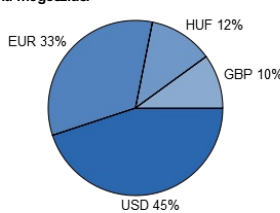
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2020.11.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	71,66 %
Kincstárjegyek	15,50 %
Számlapénz	12,91 %
Kötelezettség	-0,22 %
Követelés	0,16 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	27,43 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	110,92 %

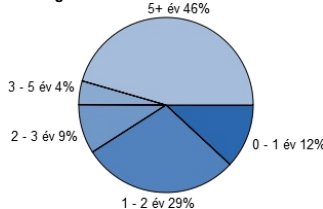
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok)
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, 2019.12.01 - 2020.11.30



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap — Benchmark

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 listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.