

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: | 4 308 017 241 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 4 308 017 241 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,192151 HUF |

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdéi származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő a 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 jelentégtörvényi 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 | 3,67 % | 4,62 % |
| 2020 | 8,04 % | 9,76 % |
| 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 % |

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

| | |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: | 10,38 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 10,43 % |
| WAM (átlagos lejárat): | 6,17 év |
| WAL (átlagos élettartam): | 7,40 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 időszak 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 Mar21 Vétel | derivatív | Raiffeisen Hun (HU) | 2021. 03. 08. |
| BTPS 1.45 09/15/22 | kamatozó | Olasz Állam (IT) | 2022. 09. 15. |

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Az amerikai jegybank a hónap folyamán nem változtatott monetáris politikáján, és Jerome Powell azt is megerősítette, hogy korai lenne még taperingről beszélni. Az amerikai GDP éves viszonylatban 4%-kal nőtt a negyedik negyedében, de az új korlátozások bevezetése miatt némileg lassult a növekedési ütem. Németországban nagyrészt változatlan maradt, Franciaországban 1,3%-kal csökkent, Spanyolországban pedig 0,4%-kal nőtt a GDP negyedéves viszonylatban. A pénzügyi piacokon, a feszített értékeltiségekkel kapcsolatos széleskörű vita elbizonytalanította a befektetőket, hiszen a főbb részvényindexek 1-3%-ot estek január utolsó hetében. A lazább jegybanki kommunikáció miatt a kötvénypiacokon legjobb küszködés a hozamszintek. Az európai vállalati kötvénypiacok - főként az alárendelt és magas kockázatú kötvények - gyengébben, míg az előre sorolt befektetésre ajánlott kötvények erősen teljesítettek. A dollár a hónap folyamán oldalazott, és habár havi viszonylatban erősödött, az EURUSD árfolyamnak sikerült végül megüenie az 1,21-es szintet. Vásároltunk közép- és hosszú lejáratú amerikai állampapírokat és növeltük a hosszú lejáratú francia állampapír kitettségenket.

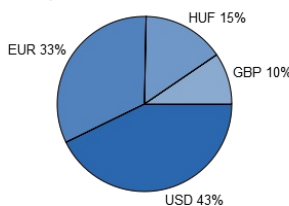
AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.01.31

| Eszköz típusa | Résarány |
|-----------------------------|----------|
| Államkötvények | 75,92 % |
| Kincstárjegyek | 19,52 % |
| Számlapénz | 6,97 % |
| Kötelezettség | -2,55 % |
| Követelés | 0,14 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 27,55 % |
| Nettó korekciós tőkeáttétel | 113,11 % |

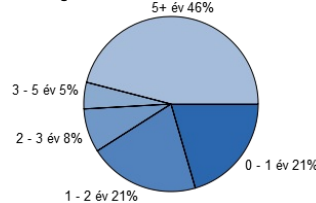
10%-nál magasabb résarányt képviselő eszközök

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, 2020.02.01 - 2021.01.31



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