

# Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat

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:	4 153 255 492 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	4 152 259 944 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,189565 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 tenevezett arányát alacsonyan tartja, ha ez a tenevezett 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 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 lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

**FORGALMAZÓK**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapesti 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 SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,64 %	4,60 %
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:	9,07 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	8,67 %
WAM (átlagos lejárat):	6,02 év
WAL (átlagos élettartam):	7,18 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 időszakai 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%	kamratkozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2022. 08. 15.
US 10YR NOTE (CBT) Jun21 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 06. 21.
USGB 2042/02 3,125%	kamratkozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2042. 02. 15.
BTPS 1.45 09/15/22	kamratkozó	Olasz Állam (IT)	2022. 09. 15.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 06. 08.

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

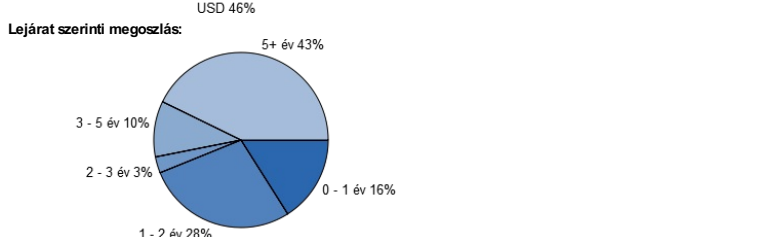
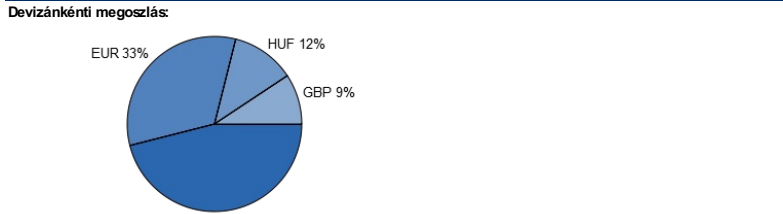
Németország, Franciaország, Olaszország és más Európai tagországok is úgy döntöttek, hogy elővigyázatossági szempontból ideiglenesen felfüggesztik az AstraZeneca vakcinával való ottlást. Az Európai Gyógyszerügynökség szerint a vakcina teljesen biztonságos és hatékony, de még mindig nem tudni, hogy mikor fogják folytatni vele az ottlást. A Fed nem változtatott a monetáris politikáján, de jelentősen megemelte az idei évre vonatkozó GDP előrejelzését. A középtávú inflációs előrejelzésén csak minimálisan változtatott és továbbra sem szándékozik 2023-ig kamatot emelni. A Szezei csatorna teherhájával történő eltorlaszolása tovább fokozta az aggodalmakat, hiszen negatív hatással lett volna a globális kínálatra. Németországban a korlátozásokat április 18-ig meghosszabbították, de a teljes hűvét lezárást végül eltörölték. Joe Biden, amerikai elnök felvázolta 2000 milliárd dolláros infrastruktúrafejlesztési és gazdaság újraindítási programját, melyet részben a vállalati adókulcs emelésével tenev finanszírozni. A hűvét szünet közeledtével a kötvénypiacokon csendes hangulatban telt a kereskedés, de a 10 éves amerikai kincstárjegy és a német 10 éves állampapír hozama 32 és 5 bázisponttal emelkedett. Az EURUSD árfolyam 1,17-es szintig csökkent, míg az USDJPY árfolyam újra 110 fölé emelkedett. A kötvényhozamfélek sávon belül mozogtak, és a magas kockázati kötvények felüljeljesítéssel zárták az utóbbi pár napot. A hónap során rövid lejáratú angol állampapírok eladásával némileg változtattunk a portfólió összetételén.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.03.31**

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	77,00 %
Kincstárjegyek	13,58 %
Számlapénz	8,52 %
Követelés	1,11 %
Kötelezettség	-0,21 %
Összesen	100,00 %
Számzatott ügyletek	27,81 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	113,62 %

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok)  
 USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok)



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.