

# 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:	3 951 527 002 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	3 949 073 245 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,137862 HUF

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdési 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 alacsonyban 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., 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	3,51 %	4,47 %
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:	8,66 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	8,39 %
WAM (átlagos lejárat):	6,07 év
WAL (átlagos élettartam):	7,25 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	jelenlős	magas	nagyon magas

## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	tipus	Partner / kibocsátó	Lejárat
US Treasury 2022/08 1,625%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2022. 08. 15.
USCB 2042/02 3,125%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2042. 02. 15.
US 10YR NOTE (CBT) Jun21 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 06. 21.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun (HU)	2021. 06. 08.
BTPS 0.95 03/15/23	kamatozó	Olasz Állam (IT)	2023. 03. 15.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Múlt hónapban az Európai Központi Bank hangsúlyozta, hogy ebben a negyedévben sokkal jobban fel fogja fogni a porgetni a kötvényszármazékokat. Az Eurózonás beszerzési menedzser indexek némileg javultak, utalva ezzel a feldolgozóiparban tapasztalható fokozódó ár nyomásra. A Fed nem változtatott a monetáris politikán, de némi aggodalomra tett szert a növekvő infláció kapcsán. Az Egyesült Államokban közzétették az "Amerikai Családok Terve" néven emlegetett intézkedés részleteit, amely kb. 1800 milliárd dollár kiadást jelentene és adókedvezményeket az oktatás és az egészségügy számára. Az első negyedéves amerikai GDP 1,6%-kal bővült az előző negyedévhez képest, azonban az Eurózonában a GDP 0,6%-kal csökkent. A 10 éves német- és amerikai állampapírhozam 6-8 bázisponttal emelkedett, melyet kizárólag az inflációs várakozások emelkedése okozott. Az erős vállalati jelentések támogatták a részvénypiacokat, azonban nem tudtak érdemi új impulzust kiváltani. A nagy mennyiségű kötvénykibocsátás ellenére az európai magas kockázatú- és hibrid vállalati kötvényhozamfélek némileg szűkültek. Az EURUSD árfolyam közel állt ahhoz, hogy áprilisban 3,5%-os növekedést érjen el. A hónap folyamán némileg igazítottunk a portfólió összetételén, hiszen rövid lejáratú olasz állampapírokat adtunk el.

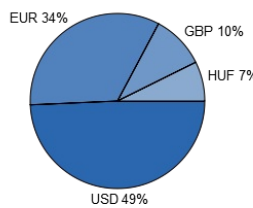
## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	77,46 %
Kincstárjegyek	9,37 %
Számlapénz	11,60 %
Követelés	1,91 %
Kötelezettség	-0,34 %
Összesen	100,00 %
Számzamatott ügyletek	28,61 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	113,75 %

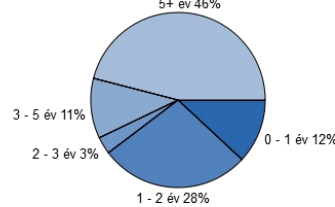
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

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

## Devizánkénti megoszlás:

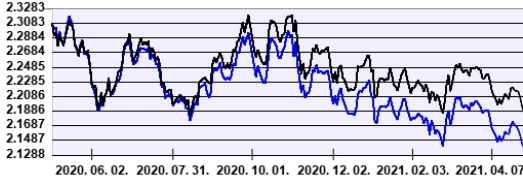


## Lejárat szerinti megoszlás:



## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.01 - 2021.04.30



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap HUF sorozat — 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.