

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat

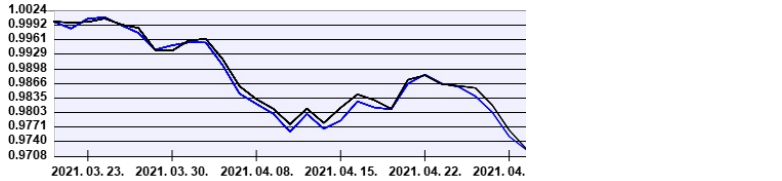
ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK	
Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan USD (total return) + 20% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000724224
Indulás:	2021.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 951 527 002 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	2 453 756 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	0,972261 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 támaszkodik 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		
A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:		
Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	-2,77 %	-2,75 %
1 hónap	-2,34 %	-2,36 %

A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMŰLT 12 HÓNAPBAN



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap intézményi 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 helyen. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyen megismerhetők.

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMŰLT 12 HÓNAPRA:	
Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	2,52 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	2,43 %
WAM (átlagos lejárat):	6,07 év
WAL (átlagos élettartam):	7,25 év

A(z) 5 legnagyobb pozíció:			
Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
US Treasury 2022/08 1,625%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2022. 08. 15.
USGB 2042/02 3,125%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok (US)	2042. 02. 15.
US 10YR NOTE (CBT) Jun21 Eladás	derivatív	Railfisen Hun (HU)	2021. 06. 21.
EURO-BUND FUTURE Jun21 Vétel	derivatív	Railfisen Hun (HU)	2021. 06. 08.
BTPS 0.95 03/15/23	kamatozó	Olasz Állam (IT)	2023. 03. 15.

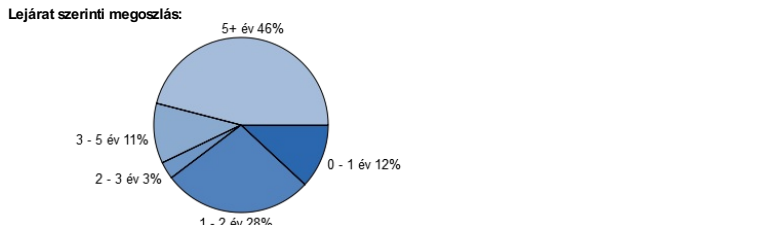
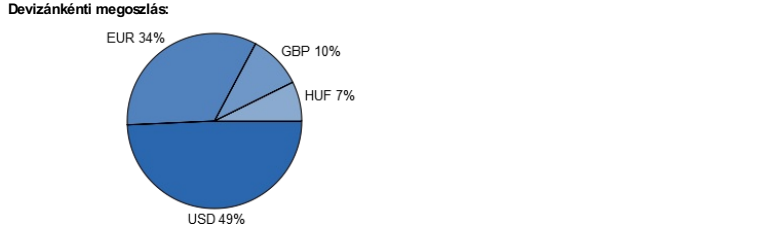
PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Múlt hónapban az Európai Központi Bank hangsúlyozta, hogy ebben a negyedévben sokkal jobban fel fogja fogni a porgetni a kötvénycsúcsártsáit. Az Eurózáns 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 Eurózánsban 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 %
Számaztatott 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)



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