

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. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában külföldi államok, valamint devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott kötvényei alkotják a döntő részt. Az Alap a külföldi értékpapírok között csakis a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyan tartja. Az Alapban adott pillanatban tartható kötvények aránya elérheti a mindenkor törvényes maximumot. A likviditás biztosításának érdekében az Alap magyar állampapírokat (elsősorban diszkont kincstárjegyeket) és MNB kötvényeket vásárolhat. Az Alapkezelőnek saját döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Múlt hónapban az Eurózána inflációja tovább emelkedett, 8,6%-os volt az áremelkedés az előző év azonos időszakához viszonyítva. A fejlett piaci jegybankok ismét hangsúlyozták, hogy mindent megtesznek annak érdekében, hogy az infláció visszakerüljön a jegybanki célra, még ha ezzel lassulást is okoznak a gazdaságban. Az Európai Központi Bank elnöke, Christine Lagarde az anti-fregmentációs eszköz bevezetésének szükségességére is felhívta a figyelmet. A növekedési aggodalmak előtérbe kerültek, hiszen az Eurózána beszerzési menedzserindexei júniusban a vártnál nagyobbak estek. Mindeközben a Fed elnöke, Jerome Powell is elismerte, hogy nagyon nehéz lesz az inflációt úgy csökkenteni, hogy ezzel ne okozzon recessziót a gazdaságban. Az Európai Bizottság a hónapban úgy döntött, hogy Ukrajna és Moldova megkapja az uniós tagjelölti státuszt. Az előtérbe kerülő növekedési félelmek és a jegybankok szigorodó monetáris politikája miatt a részvények mozgása volatilis volt, míg az európai és amerikai állampapírhozámok hatalmas csökkenést produkáltak. Az elmúlt héten a befektetésre ajánlott kötvények a gyengébb beszerzési menedzserindexek ellenére felülteljesítették a magasabb kockázatú kötvényeket. Habár a hónap nagy részében gyengült az EURUSD árfolyam, az elmúlt héten sikerült stabilan tartania magát 1,05 fölé. A hónap során nem változtattunk az alap összetételén.

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:	2 809 187 863 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	4 618 238 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,057972 HUF

FORGALMAZÓK

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	80,49 %
Számlapénz	19,82 %
Kötelezettség	-0,64 %
Követelés	0,33 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	41,18 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,79 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
USGB 2044/11/15 3% (Amerikai Egyesült Államok)	
USGB 2026/04 0,75% (Amerikai Egyesült Államok)	

KOCKÁZATI SZINT

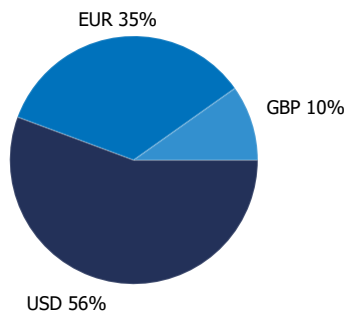
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

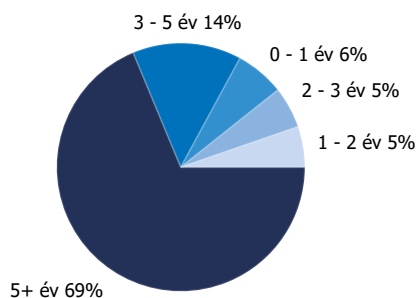
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	4,49 %	3,41 %

Devizánkénti megoszlás



Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.07.01 - 2022.06.30



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap I sorozat

— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	15,48 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	13,43 %
WAM (átlagos lejárat)	6,90 év
WAL (átlagos élettartam)	8,20 év

5 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
USGB 2044/11/15 3%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2044.11.15.
USGB 2026/04 0,75%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2026.04.30.
EURO-BUND FUTURE Sep22 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2022.09.08.
US Államkötvény 2031/02 5,375%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2031.02.15.
US 10YR NOTE (CBT)Sep22 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2022.09.21.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbfvt. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajta, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokát szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@egon.hu | www.aegonalapkezel.hu