

# Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

## 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  |
| Ateljes alap nettó eszközértéke:   | 1 871 772 904 HUF  |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 1 871 772 904 HUF  |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,976956 HUF   |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

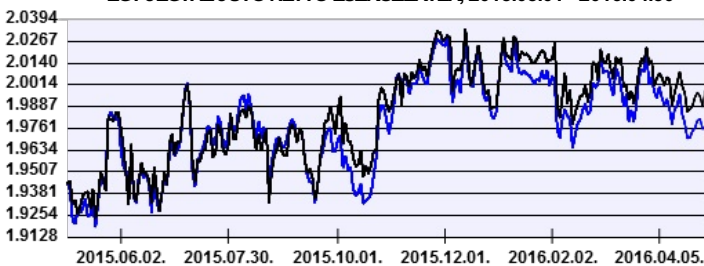
Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdai származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázatot vállalása mellett. Az Alapkezelő 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 (kockázattmegosztás) 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 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 mindenkor 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., CIB Bank Zrt., Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe, Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., Quantis Alpha Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SPB Befektetési Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2015.05.01 - 2016.04.30



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

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,27 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 7,02 %

## BEFEKTETÉSI HORIZONT:

Ajavasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

A volatilis első negyedévet követően a második negyedév már pozitívabb hangulatban indult a piacokon. A piacok áprilisi teljesítménye ugyan nem volt olyan kiemelkedő, mint márciusban, de a főbb jegybankok bejelentéseire és a kevésbé pozitív várakozásokkal övezett amerikai jelentési szezonra a kockázatos eszközök meglehetősen jól reagáltak. Az államkötvények azonban alulteljesítettek a jelenlegi környezetben. Az amerikai, német, angol, olasz és spanyol kötvények jellemzően 0% és -1% közötti eredménnyel zárták a hónapot. A fenti országok által kibocsátott 10 éves állampapírok hozama rendre 6, 14, 19, 27 és 16 bázisponttal emelkedett.

Az alapban tartott pozícióinkon nem változtattunk a hónap folyamán.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2016.04.30

| Eszköz típusa                        | Részarány |
|--------------------------------------|-----------|
| Államkötvények                       | 81,27 %   |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 12,66 %   |
| Kincstárjegyek                       | 0,27 %    |
| Számlapénz                           | 5,08 %    |
| Állampapír repo ügyletek             | 0,80 %    |
| Kötelezettség                        | -0,18 %   |
| Követelés                            | 0,09 %    |
| Nyitott derivatív pozíciók értéke    | -0,07 %   |
| Összesen                             | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek               | 89,86 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel         | 138,78 %  |

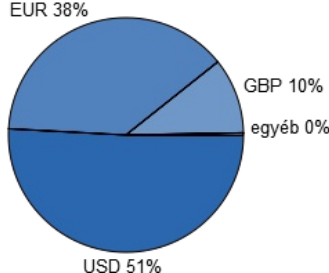
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

|   |
|---|
| USGB 2031/02 5,375% (Amerikai Egyesült Államok) |
| USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)  |
| USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok) |
| USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok) |
| SPGB 2018/10/31 3,75% (Spanyol Állam)           |

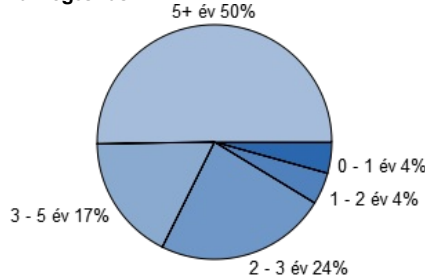
## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

|   |
|---|
| USGB 2031/02 5,375% (Amerikai Egyesült Államok) |
| USGB 2018/08 2,25% (Amerikai Egyesült Államok)  |

## Devizánkénti megoszlás:



## Lejárat szerinti megoszlás:



## AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | 4,08 %           | 4,73 %    |
| 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 %   |
| 2010       | 6,45 %           | 10,65 %   |
| 2009       | 3,56 %           | -0,17 %   |
| 2008       | 7,24 %           | 15,18 %   |
| 2007       | -0,05 %          | -5,61 %   |
| 2006       | -2,05 %          | -2,35 %   |