

Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Veretél 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:	1 207 872 288 HUF
HUF sorozat nettó eszközértéke:	1 207 872 288 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,976906 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

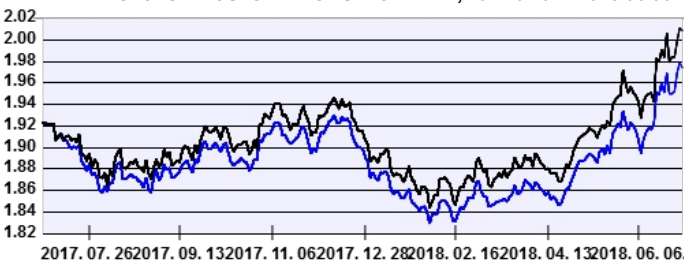
Az Alap célja, hogy olyan, kimondottan defenzív befektetési portfóliót hozzon létre Befektetői számára, amely jellemzően fejlett piaci államkötvényekbe és azokhoz kapcsolódó tőzsdei származékos ügyletekbe fektet a lehető legnagyobb hozam elérése érdekében, árfolyamkockázat vállalása mellett. Az Alapkezelő 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 csak a nyilvánosan forgalomba hozott és külföldi tőzsdén jegyzett papírokat vásárolja. A nem befektetési kategóriájú papírok tervezett arányát alacsonyban 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 megfelelően - 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., CIB Bank Zrt., Codex Tőzsdeügynökség és Értéktár Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

AZ ALAP TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.07.01 - 2018.06.30



— 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: 5,49 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 5,57 %

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:



Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:



PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

2017-ben a világgazdaságra leginkább a fejlett és feltörekvő gazdaságok egyidejű bővülése jellemezte. A 2018-as évben ez utóbbi trend összességében várhatóan töretlen marad, ugyanakkor az Euró-zóna és Japán lassulásnak indult az első negyedévben, így lényegében a nagy fejlett gazdaságok közül egyedül az USA tudott továbbra is a gazdaság potenciális növekedési ütemét meghaladóan bővülni. Az elmúlt hónapban a romló piaci hangulat következtében a befektetők ismét előnyben részesítették a menekülőeszközöket, így a 10 éves német állampapírok hozama 5 hetes mélypontra, 30 bázispontra került, míg az azonos futamidejű amerikai állampapírok hozama 2,86%-ra csökkent. A feltörekvő piaci devizák átlagosan 1,6%-kal gyengültek a hónapban az euróhoz illetve a dollárhoz képest. A dollár index értéke 0,6%-kal emelkedett, míg a dollár 0,7%-kal erősödött az euróhoz képest. A WTI, illetve a Brent típusú kőolaj hordónkénti ára 10,6 illetve 1,9%-kal drágult, az erősödés a pozitív statisztikáknak, valamint az Iránt sújtó szankcióknak volt betudható. A nyersanyagok közül az alumínium teljesített a legrosszabbul, míg a szén ára tovább emelkedett. Az arany únciánként árfolyama 3,5%-kal 1 253 dollárra esett a dollár erősödésével párhuzamosan. Az Alapban a hónapban kétszeresére növeltük hosszú lejáratú német állampapírokból felvett pozíciókat.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	71,05 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	14,25 %
Kincstárjegyek	11,99 %
Számlapénz	3,44 %
Kötelezettség	-1,77 %
Követelés	1,05 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	55,08 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,76 %

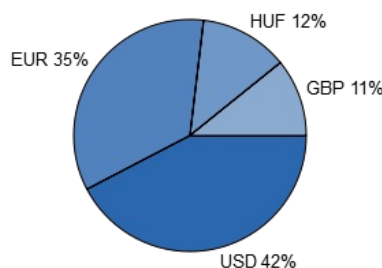
A(z) 5 legnagyobb pozíció:

USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok)
USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok)
UKGB 2025/03 5% (Egyesült Királyság)
D190227 (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)
USGB 2031/02 5,375% (Amerikai Egyesült Államok)

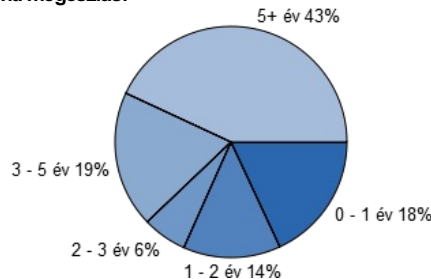
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok)
USGB 2022/08 1,625% (Amerikai Egyesült Államok)
UKGB 2025/03 5% (Egyesült Királyság)

Devizánkénti megoszlás:



Lejárat szerinti megoszlás:



AZ ALAP ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	3,61 %	4,35 %
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 %
2010	6,45 %	10,65 %
2009	3,56 %	-0,17 %
2008	7,24 %	15,18 %