

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 a Fed változatlanul hagyta a kamatkondíciókat, de fenntartotta a szigorú kommunikációt azzal, hogy bejelentette, hogy duplájára gyorsítja az eszközvásárlási program kivezetését, így a program várhatóan már márciusban befejeződik. Azt is jelezte, hogy több kamatemelés is lehetséges és ezekre már korábban sor kerülhet. Az Európai Központi Bank bejelentette, hogy március végével befejezi a pandémiás vészhelyzeti program keretében történő eszközvásárlásait. Az eszközvásárlási program (APP) keretében történő vásárlásokat fenntartja, azonban az év előrehaladtával folyamatosan csökkenni fog a havi ütem. Az angol jegybank monetáris tanácsa 15 bázisponttal 0,25%-ra emelte az alapkamatot. Az amerikai és a fejlett piaci európai hozamgörbék stabilak voltak, míg a perifériás piacok alulteljesítettek. Ami a devizákat illeti, az EURUSD árfolyam 1,13 körül mozgott. Az amerikai kamatdöntő ülés után a részvények korrigálták korábbi veszteségüket és nagyjából egyenletes teljesítményt nyújtottak a hónap során. A kötvénykockázati prémiumok az alacsony új kötvénykibocsátás fényében változatlanok maradtak. A hónap során nem változtattunk a portfólió összetételén.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. 80% Merrill Lynch Global Government Bond Index II ex-Japan USD (total return) + 20% ZMAX Index
Benchmark összetétele:	
ISIN kód:	HU0000724224
Indulás:	2021.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	3 244 315 658 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	4 188 620 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,039466 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	81,06 %
Kincstárjegyek	0,91 %
Számlapénz	18,20 %
Kötelezettség	-0,17 %
Követelés	0,00 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	35,17 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	111,02 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
USGB 2042/02 3,125% (Amerikai Egyesült Államok)	

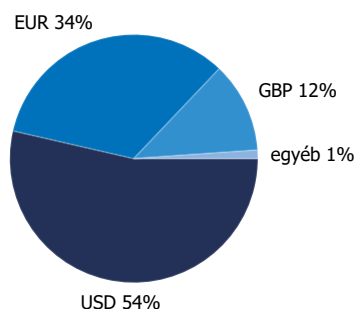
KOCKÁZATI SZINT

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

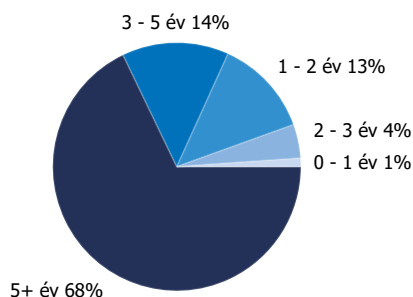
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM		
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	3,95 %	3,58 %
1 hónap	0,16 %	0,43 %
3 hónap	3,82 %	3,63 %
6 hónap	7,21 %	6,61 %

Devizánkénti megoszlás



Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.03.19 - 2021.12.31



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap intézményi sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	6,85 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	6,03 %
WAM (átlagos Lejárat)	7,57 év
WAL (átlagos élettartam)	9,08 év

5 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
US 10YR NOTE (CBT) Mar22 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2022.03.22.
USGB 2042/02 3,125%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2042.02.15.
USGB 2026/04 0,75%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2026.04.30.
EURO-BUND FUTURE Mar22 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2022.03.08.
BTPS 0.95 03/15/23	kamatozó	Olasz Állam	2023.03.15.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, 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 eszközértékét. 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 foglalt információk célokot 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@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu