

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 márciusi kamatdöntő ülésének jegyzőkönyvéből kiderült, hogy a döntéshozók havi 95 milliárd dollárral kívánják szűkíteni a jegybanki mérleget, valamint azt is hangsúlyozták, hogy a következő üléseken 50 bázispontos kamatemelésekre lenne szükség. Így május elején a Fed be is jelentette az 50 bázispontos szigorítást. Az USA és az EU újabb szankciókat vetettek ki Oroszországra. Oroszország április végén leállította a Lengyelországba és Bulgáriába irányuló gázszállításokat, mert megtagadták a rubelben történő fizetést. A kínai szolgáltatóipari beszerzésimenedzserindex a vírus újabb hulláma miatt nagyot esett. A befektetői aktivitást főként a monetáris politikai várakozások dominálták. Az egyre növekvő geopolitikai és növekedési aggodalmak nem támogatták sem az amerikai sem pedig az európai állampapírokat, így jelentős hozamemelkedést láthattunk a hónap folyamán. Az európai kötvénypiacokon a hibrid- és magas kockázatú kötvények a mérsékelt kötvénykibocsátás ellenére alulteljesítették a befektetésre ajánlott kategóriát. Ami a devizákat illeti, a dollár index (DXY) a 103-as szint körül stagnált. Az EURUSD árfolyam némi csökkenés után 1,05 körül mozgott. A hónap során csökkentettünk az amerikai short állampapírpozícióinkon.

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: | HU0000702477 |
| Indulás: | 1999.04.21 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 2 840 887 102 HUF |
| A sorozat nettó eszközértéke: | 2 836 431 589 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,239318 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Budapest Hitel-és Fejlesztési Bank Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

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 | 82,76 % |
| Kincstárjegyek | 1,04 % |
| Számlapénz | 16,72 % |
| Kötelezettség | -1,26 % |
| Követelés | 0,74 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 48,65 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 113,31 % |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök | |
| USGB 2044/11/15 3% (Amerikai Egyesült Államok) | |
| USGB 2026/04 0,75% (Amerikai Egyesült Államok) | |

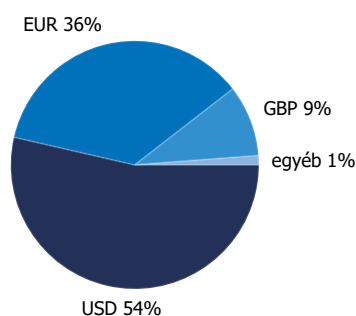
KOCKÁZATI SZINT

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

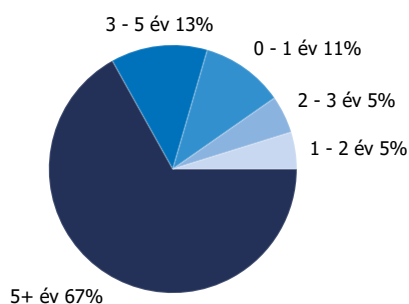
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

| A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM | | |
|-----------------------------------|-----------|-----------|
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
| indulástól | 3,56 % | 4,45 % |
| 2021 | 2,26 % | 2,81 % |
| 2020 | 8,04 % | 9,76 % |
| 2019 | 5,82 % | 9,57 % |
| 2018 | 3,34 % | 5,25 % |
| 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 % |

Devizánkénti megoszlás



Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.05.01 - 2022.04.30



— Aegon Nemzetközi Kötvény Befektetési Alap A sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 15,87 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 13,51 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 7,29 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 8,70 év |

5 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa | Típus | Partner / kibocsátó | Lejárat |
|--------------------------------|-----------|---------------------------|-------------|
| US 10YR NOTE (CBT)Jun22 Eladás | derivatív | Raiffeisen Hun | 2022.06.21. |
| 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 Jun22 Vétel | derivatív | Raiffeisen Hun | 2022.06.08. |
| 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 eszközfajtaikat, 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 célok 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 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu