

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy stabil, közepesen alacsony kockázatú befektetési formaként funkcionáljon, és középtávon a banki hozamoknál magasabb hozamot nyújtson a befektetőknek. A likviditás biztosításának érdekében az Alap elsősorban az ÁKK által a Magyar Állam nevében forgalomba hozott államkötvényeket és diszkontkincstárjegyeket valamint a Magyar Nemzeti Bank által kibocsátott kötvényeket kívánja portfóliójában tartani. Az Alap alacsony kockázatú, ugyanakkor az állampapíroknál várhatóan magasabb hozamot biztosító banki és vállalati kibocsátású, forintban denominált, hitelviszonyt megtestesítő értékpapírokat is tarthat a portfóliójában. Az alap pénzeszközeit bankbetétben is elhelyezheti. Az alap korlátozott mértékben devizaeszközöket is tarthat a portfóliójában, de csak a devizaárfolyam-kockázat teljes fedezése mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben az év/év alapú infláció a kamatemelési ciklus ellenére 6% fölé emelkedhetett. Az áremelkedés valószínűleg novemberben érheti el csúcspontját, majd azt követően fokozatosan elkezdhet csökkenni. Az októberi kamatdöntő ülésen folytatódott a kamatemelési ciklus, ismét 15 bázispontos szigorítást hajtottak végre, mellyel az alapkamat jelenleg 1,8%-on áll. A középtávú inflációs kockázatok miatt a kamatemelés mindaddig folytatódni fog, amíg az infláció nem stabilizálódik, így a ciklus a jövő évben is folytatódhat. Az állampapírvásárlás az eddigi ütemben folytatódik, a heti keretmennyiség felülvizsgálatára decemberben fogsor kerül. A bankközi forintlikviditás szűkítése továbbra is folyik, az elmúlt hetek forintlikviditást nyújtó devizaswap tendereinek nem fogadták el a felajánlott mennyiségeket, így fokozatosan szűkült a bankközi likviditás. Ez a forint árfolyamára is jó hatással volt, hiszen az elmúlt napokban sikerült némileg erősödni, az EURHUF árfolyam 360 alá csökkent. A hónap során a régiós eladási hullám miatt a hozamgörbe feljebb került. A három éves lejáraton a hozamok 42 bázisponttal-, az 5 éves hozamok 61 bázisponttal-, a 10 éves hozamok pedig 69 bázisponttal zárták feljebb a hónapot. A kormány továbbra is hatalmas készpénzállománnyal rendelkezik. A fejlett piacok sem segítettek, a rövid kamatok ott is elkezdtek emelkedni, már két amerikai kamatemelést áraz a piac a következő évre.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

| | |
|-------------------------------------|--|
| Alapkezelő: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt |
| Letétkezelő: | Raiffeisen Bank Zrt. |
| Vezető forgalmazó: | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele: | 100% MAX Index |
| ISIN kód: | HU0000702493 |
| Indulás: | 1998.03.16 |
| Devizanem: | HUF |
| A teljes alap nettó eszközértéke: | 17 439 551 804 HUF |
| HUF sorozat nettó eszközértéke: | 14 685 098 355 HUF |
| Egy jegyre jutó nettó eszközértéke: | 5,270388 HUF |

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank 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 | Résarány |
|--------------------------------------|-----------------|
| Államkötvények | 90,28 % |
| Vállalati és hitelintézeti kötvények | 8,57 % |
| Kincstárjegyek | 0,26 % |
| Követelés | 1,47 % |
| Kötelezettség | -0,58 % |
| Számlapénz | 0,02 % |
| Összesen | 100,00 % |
| Származtatott ügyletek | 0,00 % |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 100,00 % |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

2024B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

2025B (Államadósság Kezelő Központ Zrt.)

KOCKÁZATI SZINT

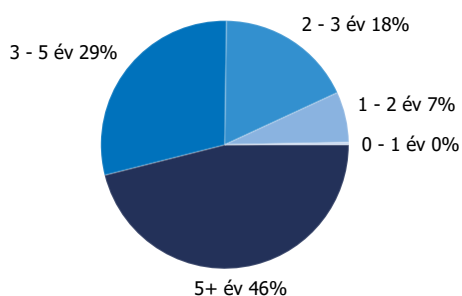
| | | | | | | |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

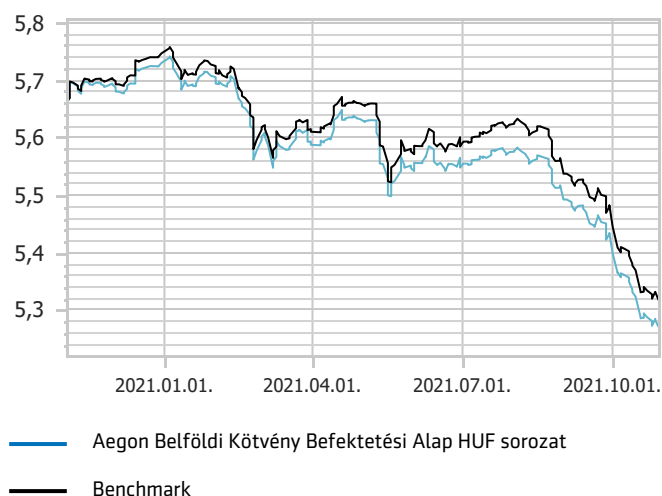
| Időtáv | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 7,29 % | 4,13 % |
| 2020 | 0,75 % | 1,41 % |
| 2019 | 6,42 % | 7,74 % |
| 2018 | -2,24 % | -0,95 % |
| 2017 | 5,49 % | 6,41 % |
| 2016 | 5,72 % | 6,73 % |
| 2015 | 3,54 % | 4,48 % |
| 2014 | 11,37 % | 12,58 % |
| 2013 | 8,83 % | 10,03 % |
| 2012 | 23,83 % | 21,90 % |
| 2011 | 0,46 % | 1,64 % |

Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.11.01 - 2021.10.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

| | |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása | 3,84 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 3,90 % |
| WAM (átlagos lejárat) | 5,60 év |
| WAL (átlagos élettartam) | 6,14 év |

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 eszközfajtaik, 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 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.aegonalapkezelő.hu