

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

Szeptember folyamán mind az Európai Központi Bank, mind pedig a Fed 75 bázisponttal emelte meg az irányadó rátát és továbbra is szigorú maradt mindkét jegybanki kommunikáció. Az angol és norvég jegybank 50 bázisponttal szigorított, Svájcban 75 bázispontos kamatemelés történt, a svéd jegybanknál pedig 100 bázispontos emelést hajtottak végre. Liz Truss átvette Boris Johnsontól a miniszterelnöki posztot és bejelentette, hogy a következő két évre ársapkát vezet be a lakossági energiaárakra. Az Eurózónában a beszerzési menedzserindexek újbóli romlása ugyancsak jelzi a recesszió közeledtét. Az infláció szeptemberben új csúcstól ért el, 10%-kal nőttek az árak az előző év azonos időszakához viszonyítva. A törékeny nemzetközi hangulat és a szigorú jegybankok miatt a piacokon magas maradt a volatilitás. A 10 éves német állampapírhozam 57 bázisponttal magasabban 2,11%-on zárta a hónapot, a 10 éves amerikai állampapírhozam pedig 64 bázisponttal 3,83%-ra emelkedett szeptember végére. Az EURUSD árfolyam elérte a 0,9536-as mélypontot is, mielőtt újra 0,98 fölé emelkedett volna. Az USDCNY árfolyam is némileg visszajött, miután 14 éve nem látott rekord szintre emelkedett. A főbb részvényindexek ismét gyengélkedtek és új ideai mélypontra kerültek. A hónap folyamán olasz és spanyol rövid lejáratú állampapírokat adtunk el, de tartottuk a semleges kamatkockázatot.

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:	HU0000724224
Indulás:	2021.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 990 191 191 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	171 659 231 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,094791 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	75,20 %
Kincstárjegyek	14,71 %
Követelés	5,90 %
Számlapénz	4,59 %
Kötelezettség	-0,39 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	27,02 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	115,05 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
USGB 2044/11/15 3% (Amerikai Egyesült Államok)	
USGB 2026/04 0,75% (Amerikai Egyesült Államok)	

KOCKÁZATI SZINT

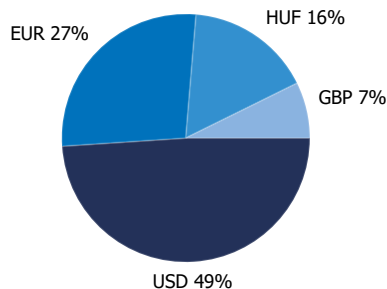
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

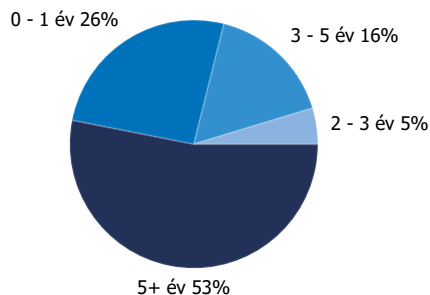
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	6,08 %	5,14 %

Devizánkénti megoszlás

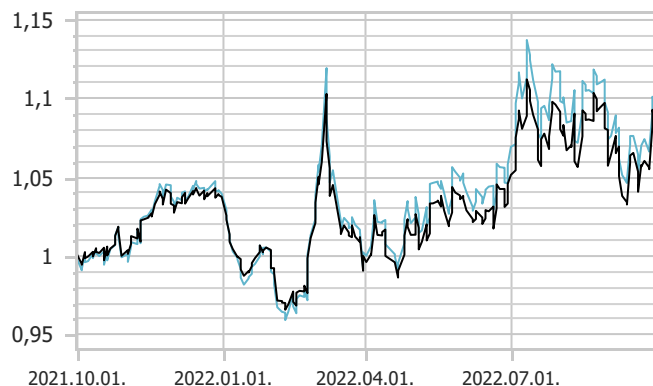


Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.10.01 - 2022.09.30



— VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap I sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	17,15 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	14,90 %
WAM (átlagos lejárat)	6,33 év
WAL (átlagos élettartam)	7,53 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
USGB 2044/11/15 3%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2044.11.15.
USGB 2026/04 0,75%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2026.04.30.
US Államkötvény 2031/02 5,375%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2031.02.15.
US LONG BOND(CBT) Dec22 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2022.12.20.
D221130	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.11.30.
D221207	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2022.12.07.
US Treasury 08/15/29 1,625%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2029.08.15.
BTPS 0.95 03/15/23	kamatozó	Olasz Állam	2023.03.15.
RAGB 1.65 10/21/24	kamatozó	Osztrák Állam	2024.10.21.
SPGB 0.35 07/30/23	kamatozó	Spanyol Állam	2023.07.30.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kftv. 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 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 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu