

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap egy abszolút hozam típusú befektetési alap, amelynek célja, hogy aktív portfóliókezeléssel olyan befektetési portfóliót hozzon létre, amely előre meghatározott kockázati profil figyelembe vételével, a referenciamutatót meghaladó hozamot érjen el az ügyfelei számára. E célját elsősorban a feltörekvő európai régió kötvénypiacán befektetve kívánja elérni. Az alap befektetési stratégiájának megvalósítása során az Alapkezelő elsősorban a feltörekvő európai keménydevizás (dollárban, euróban kibocsátott) állam- és vállalati kötvényeire koncentrálni kívánja a regionális szaktudást. Az alap diverzifikációs céllal egyéb, jellemzően ebben a régióban kibocsátott, helyi devizában denominált kötvényt (állampapír, vállalati kötvény, jelzálogpapír) is vásárolhat, továbbá hatékony portfólió kialakítás céljából kötvénypiaci határidős és egyéb derivatív ügyleteket is köthet. Az alap portfóliójának összeállításánál során mérsékelt kockázati profil elérésére törekszik. Befektetéseit az alap a kibocsátó hitelképességének átfogó elemzése után, a kockázatok teljes feltérképezésére törekedve hajtja végre, különösen a nem befektetési kategóriába sorolt kibocsátók esetén. Az alap derivatív ügyleteket csak fedezési céllal, illetve a portfólió hatékony kialakításának céljából köthet. Az alap tarthat még derivatív indexeket követő, tőkeáttétel nélküli kollektív befektetési formákat. Az alap jelentős devizakitettséget is felvehet, amelyet alapesetben 100%-ban fedez az alapkezelő, de a piaci körülményektől függően akár nyitott devizapozícióval is rendelkezhet az alap. Az alap elsősorban a kötvénybefektetéseire szeretne a befektetőinek hozamot elérni.

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 Johnsonstól 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 csúcst ért el, 10%-kal nőttek az árak az előző év azonos időszakához viszonyítva. A törekény nemzetközi hangulat és a szigorú jegybankok miatt a piacokon magas maradt a volatilitás. A 10 éves német állampapírhoz 57 bázisponttal magasabban 2,11%-on zárta a hónapot, a 10 éves amerikai állampapírhoz 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. Továbbra is tartjuk az ukrán- és a fennmaradó orosz vállalati kötvénykínálatot, és várjuk a háborús helyzet pozitív irányba történő elmozdulását.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt
Letétkezelő:	Raiffeisen Bank Zrt.
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	Min. hozamkorlát, éves 0,4%
ISIN kód:	HU0000712401
Indulás:	2013.08.12
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	13 287 831 467 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	18 096 637 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,037539 PLN

FORGALMAZÓK

Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka, ERSTE Group Bank AG Austria

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Államkötvények	48,17 %
Vállalati és hitelintézeti kötvények	42,90 %
Jelzáloglevelek	1,30 %
Kollektív értékpapírok	0,25 %
Számlapénz	8,85 %
Kötelezettség	-0,71 %
Követelés	0,52 %
Nyitott derivatív pozíciók értéke	-1,27 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	68,71 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	101,15 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	4 év	5 év
------	------	------	------	------	------	------

KOCKÁZATI SZINT

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

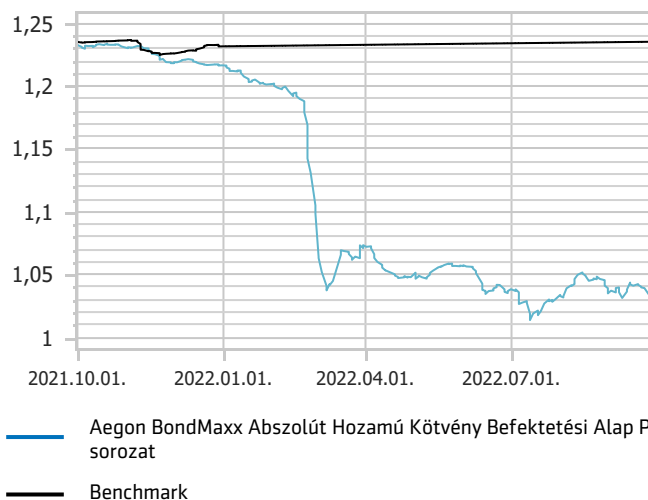
← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,40 %	1,89 %
2021	-3,20 %	0,40 %
2020	2,16 %	1,42 %
2019	4,31 %	1,25 %
2018	-0,71 %	1,31 %
2017	2,62 %	1,20 %
2016	3,37 %	2,23 %
2015	3,07 %	2,52 %
2014	5,13 %	4,34 %

SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.10.01 - 2022.09.30



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	9,91 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	0,78 %
WAM (átlagos lejárat)	3,37 év
WAL (átlagos élettartam)	5,82 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
MFB 2025/06/24 1,375% EUR	kamatozó	Magyar Fejlesztési Bank Zrt.	2025.06.24.
MVMHU 2027/11/18 0,875% EUR	kamatozó	MVM Energetika ZRt.	2027.11.18.
Magyar Államkötvény 2027/B	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2027.04.22.
Republic of HUNGARY 2023/02/21 5,375% USD	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.02.21.
Magyar Államkötvény 2026/E	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2026.04.22.
OTPHB 2,875 07/15/29	kamatozó	Országos Takarékpénztár és Kereskedelmi Bank Nyrt.	2029.07.15.
MOL 2027/10/08 1,5%	kamatozó	MOL Nyrt.	2027.10.08.
NLMKRU 05/30/26 4,7% USD	kamatozó	NOVOLIPET STEEL	2026.05.30.
MOL 2023/04/28 2,625%	kamatozó	MOL Nyrt.	2023.04.28.
Magyar Államkötvény 2032/A	kamatozó	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2032.11.24.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. 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 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 befektetési 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