

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 mind az EKB, mind pedig a Fed 50 bázisponttal emelte az irányadó rátát és jelezték, hogy további szigorításra van szükség ahhoz, hogy az infláció időben visszatérjen a jegybanki célhoz. Ami a makrogazdasági adatokat illeti, az Egyesült Államokban az infláció novemberben ismét a várakozások alatt végzett, a kiskereskedelmi forgalom pedig csökkent. Az Eurózána beszerzési menedzserindexei az ár nyomás enyhülésének következtében némileg javultak, de még mindig a növekedést jelző 50 pontos határ alatt vannak. Kínában az ipari termelés és a kiskereskedelmi forgalom jelentősen romlott. Az inflációs adat megjelenése után a kockázati étvágy megnőtt, azonban a szigorú jegybanki kommunikáció hatására ismét negatívban zárták a hetet a részvények. A 10 éves amerikai állampapírhozám majdnem 3,9%-ig emelkedett, az európai kötvénypiacon azonban még nagyobb hozamemelkedésnek lehettünk szemtanúi, laposodó hozamgörbékkel és a periféria felárak tágulásával egybekötve. A 2 éves német állampapírhozám 2008 óta nem látott szintekre emelkedett, és a 10 éves olasz-német hozamfelár 215 bázispontonra tágult. Ami a devizákat illeti, az EURUSD árfolyam megközelítette az 1,07-et, majd visszaesett, míg az EURGBP ismét elérte a 0,87-es szintet. A hónap során nem változtattunk jelentősen az alap összetételén. Összességében semleges szinten tartottuk a 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% Bloomberg Global Treasury Majors ex Japan Total Return Index Unhedged USD + 20% ZMAX Index
ISIN kód:	HU0000724224
Indulás:	2021.03.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	2 475 734 667 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	183 868 399 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,009526 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	81,80 %
Kincstárjegyek	14,77 %
Számlapénz	3,39 %
Követelés	0,30 %
Kötelezettség	-0,24 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	42,11 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	124,56 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
USGB 2044/11/15 3% (Amerikai Egyesült Államok)	

KOCKÁZATI SZINT

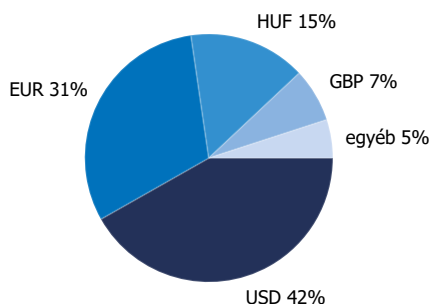
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

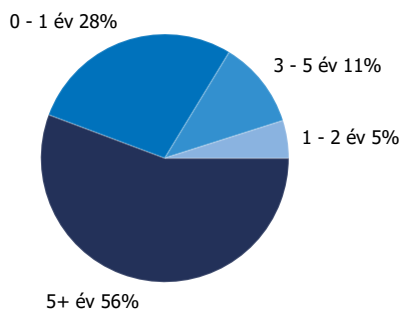
A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	0,53 %	0,37 %
2022	-2,88 %	-2,82 %

Devizánkénti megoszlás



Lejárat szerinti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.03.19 - 2022.12.31



— VIG Fejlett Piaci Államkötvény Befektetési Alap I sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	18,43 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	16,40 %
WAM (átlagos lejárat)	6,83 év
WAL (átlagos élettartam)	8,18 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
US LONG BOND(CBT) Mar23 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2023.03.22.
USGB 2044/11/15 3%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2044.11.15.
D230517	zéró kuponos	Államadósság Kezelő Központ Zrt.	2023.05.17.
US Államkötvény 2031/02 5,375%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2031.02.15.
US 5YR NOTE (CBT) Mar23 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2023.03.31.
BTPS 0.95 03/15/23	kamatozó	Olasz Állam	2023.03.15.
EURO-BUND FUTURE Mar23 Vétel	derivatív	Raiffeisen Hun	2023.03.08.
USGB 2026/04 0,75%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2026.04.30.
US Treasury 08/15/29 1,625%	kamatozó	Amerikai Egyesült Államok	2029.08.15.
EURO-SCHATZ FUT Mar23 Eladás	derivatív	Raiffeisen Hun	2023.03.08.

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 foglalt 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