

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Októberben változatlanul azt próbálták kitalálni a befektetők, hogy mikor áll le a kamatemeléssel az amerikai jegybank. A területi jegybanki vezetők véleményei erről a témáról megoszlanak: van, aki 4-4,5 százalékos köré várja, de vannak, akik az 5-5,5 százalékos sem zárják ki. A makró adatok vegyes képet mutatnak. Egyes szegmensekben már erősen látszanak a lassulás jelei, mint például az ingatlan és használt autó árakban, de a munkanélküliségi ráta még mindig egy robosztus gazdaság jeleit mutatja. Európa változatlanul foglya az energiaáraknak. Bár az irányadó amszterdami tőzsdei gázár jelentősen esett az augusztusi csúcs óta, még mindig a többszöröse az elmúlt év átlagának. A kérdés az, hogy lesz-e elég gáz Európában, hogy mind a lakossági, mind az ipari igényeket ki tudja szolgálni. Ha igen, akkor Európa kisebb-nagyobb bukkánokkal átvészeli a telet, ha nem lesz elég a gáz, akkor az a vártnál nagyobb recesszióba lökheti az európai gazdaságot. Magyarországon változatlanul nagyon magas az infláció. Októberben az év/év alapú infláció 21,1%-kal emelkedett. Az infláció további emelkedését főként az élelmiszerárak további növekedése okozta. Látni ezeket az inflációs számokat, és a forint töretlen gyengülését az euróval szemben, az MNB változtatott a kamatpolitikáján. Az alapkamat 13% maradt, de az egynapos letét 18%-os, és a kamatszámítását felvitték 25%-ra. A forint a hónap közepén új csúcsra gyengült az euróval szemben, de a hónap végén már az erősödés jeleit mutatta. Az Alap pozitív hozamot ért el októberben, de a referenciaindexet minimálisan alulteljesítette. A hónap folyamán csökkentettük az arany kitettséget, mikor az árak hirtelen sokat emelkedtek, de visszavásároltuk, mikor a részvényárak visszaestek. Változtatlanul az a véleményünk, hogy a nyersanyag eszközosztály jól fog teljesíteni a jövőben, így itt próbálunk jó belépési pontokat keresni. A szeptemberben vásárolt SP500-as határidős pozíciókat eladtuk az emelkedésben, de egy kis felülsúlyt változatlanul tartunk, amit tovább szeretnénk növelni egy esetleges eladási hullámban.

ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

Alapkezelő:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt
Letétkezelő:	Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe
Vezető forgalmazó:	AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.
Benchmark összetétele:	100% MSCI World Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000712393
Indulás:	2013.08.15
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	9 927 485 071 HUF
I sorozat nettó eszközértéke:	4 451 354 457 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	2,895901 HUF

FORGALMAZÓK

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
Kollektív értékpapírok	73,36 %
Kincstárjegyek	13,28 %
Nemzetközi részvények	0,89 %
Számlapénz	18,54 %
Kötelezettség	-6,59 %
Követelés	0,52 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	25,16 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	125,15 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	
Vanguard S&P500 ETF	
iShares Core MSCI World UCITS	

KOCKÁZATI SZINT

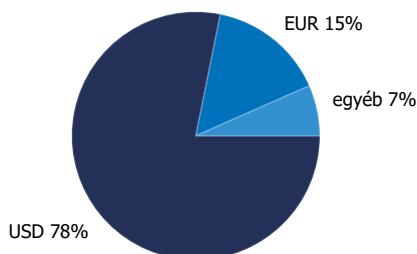
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

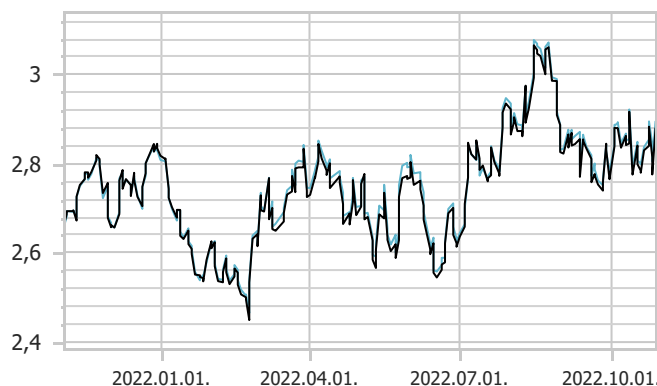
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	12,24 %	12,92 %
2021	27,89 %	33,43 %
2020	14,94 %	16,93 %
2019	31,10 %	34,89 %
2018	-3,90 %	-4,51 %
2017	5,77 %	5,12 %
2016	5,54 %	4,31 %
2015	5,57 %	6,48 %
2014	20,66 %	20,20 %

Devizánkénti megoszlás



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.11.01 - 2022.10.31



— VIG Opportunity Fejlett Piaci Részvény Befektetési Alap I sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	21,69 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	21,58 %
WAM (átlagos lejárat)	0,02 év
WAL (átlagos élettartam)	0,02 év

10 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF	
Vanguard S&P500 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Vanguard S&P500 ETF	
S&P500 EMINI FUT Dec22 (Erste) Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2022.12.16.
iShares Core MSCI World UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares Core MSCI World UCITS ETF	
I Shares S&P 500 Index Fund	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	I Shares S&P 500 Index Fund	
iShares MSCI Europe UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI Europe UCITS ETF	
iShares MSCI World ETF USD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares MSCI World ETF	
US T-Bill 11/03/22	zéró kuponos	Amerikai Egyesült Államok	2022.11.03.
XMWO-DB MXWO ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	XMWO-DB MXWO ETF	
EURO STOXX 50 Dec22 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2022.12.16.

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 eszközfejték, 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 célokat 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