

# Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja HUF sorozat

| ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK              |   |
|------------------------------------|---|
| Alapkezelő:                        | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.      |
| Letétkezelő:                       | Unicredit Bank Hungary Zrt.                         |
| Vezető forgalmazó:                 | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt.      |
| Benchmark összetétele:             | 100% MSCI AC World Daily Total Return Net USD Index |
| ISIN kód:                          | HU0000707195  |
| Indulás:                           | 2008.09.05  |
| Devizanem:                         | HUF   |
| Ateljess alap nettó eszközértéke:  | 5 123 628 EUR                                       |
| HUF sorozat nettó eszközértéke:    | 1 366 995 213 HUF                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,237220 HUF  |

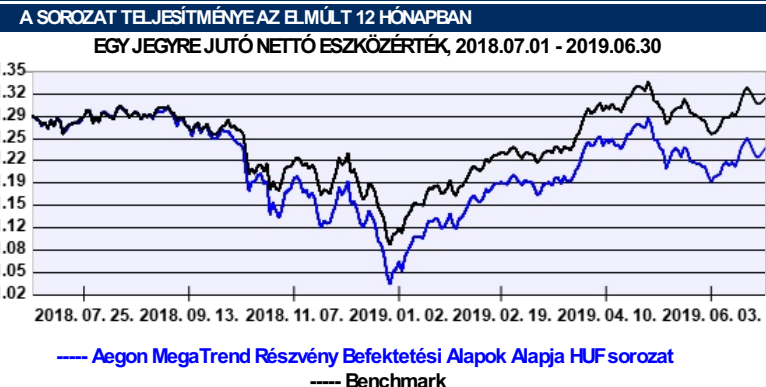
**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti tartósan befolyásolja társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profítnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitétséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot.

**FORGALMAZÓK**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt., Unicredit Bank Hungary Zrt.

| A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM: |                  |           |
|------------------------------------|------------------|-----------|
| Időtáv                             | Befektetési jegy | Benchmark |
| indulástól                         | 3,24 %           | 9,29 %    |
| 2018                               | -13,47 %         | -9,11 %   |
| 2017                               | 4,16 %           | 5,45 %    |
| 2016                               | -2,88 %          | -0,97 %   |
| 2015                               | 6,18 %           | 8,00 %    |
| 2014                               | 23,34 %          | 25,80 %   |
| 2013                               | 25,26 %          | 26,61 %   |
| 2012                               | 2,71 %           | 2,87 %    |
| 2011                               | -18,65 %         | 4,95 %    |
| 2010                               | 20,95 %          | 20,56 %   |
| 2009                               | 27,24 %          | 31,06 %   |



A múltbeli hozamok nem jelentenek garanciát az alap jövőbeli teljesítményére nézve. Jelen hirdetés nem minősül ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. A befektetés részletes feltételeit az Alap Tájékoztatója tartalmazza, mely a mindenkor érvényes kondíciós listákkal együtt megtalálható a forgalmazási helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

A politikai bizonytalanság továbbra is fontos szerepet játszik a jelenlegi befektetési környezetben. Wilbur Ross, az USA jelenlegi kereskedelmi minisztere, többször is kijelentette, hogy a "Főnök" (Donald Trump) nem viccel, és ha a hónap végi G20-as találkozón nem találják meg a közös nevezőt a világ két legnagyobb gazdaságának vezetői, akkor az USA további \$300 milliárd értékű vámot vet ki a Kínából az USA-ba irányuló exportokra. A makró gazdasági adatok továbbra is gyengülnek. A kínai Caixin szolgáltató szektor PMI értéke 52,7-re esett az előző havi 54,5 után, a jövőbeni várakozás alindexe ezen belül pedig 7 éves mélypontra esett. Ennek alapján a kínai lakossági fogyasztás növekedési üteme is keményen lassít, míg az infláció, évvég alapon elérte a 2,7 százalékot. Az amerikai lassulás előjelei is kezdenek mutatkozni. Bár a munkanélküliség ráta még mindig rendkívül alacsony, 3,6%, de a munkaerő piacra belépők száma a várt 175 ezer helyett csak 75 ezer volt és az amerikai PMI kicsivel a recesszió feletti értéket mutatott az 50,5-es szinten. A német 10 éves hozam új mélypontra ment (-31bp), a svájci 30 éves kötvénynek is negatív a hozama és az 50 éves kötvények hozama is közel van a 0-hoz. Az alap pozitív hozamot ért el júniusban köszönhetően az általános tőzsdéi emelkedéseknek és az alap jó részvény kiválasztásainak. A G-20-as találkozó kimenetele és a támogató jegybanki környezet miatt úgy gondoljuk, hogy a részvénypiacok tovább emelkedhetnek a közel jövőben. A legjobban teljesítő szektor az IT volt, míg a kannabisz a legrosszabb. Úgy gondoljuk ez egy ciklikus eladási hullám, amit arra használunk, hogy a túladdott jó minőségű részvényekből növeljük a portfólióban a kitétséget. Az elmúlt hónapban infrastrukturális, Y generációs (Millenials), és víz és hulladék feldolgozó pozíciókkal növeltük az alap kitétséget.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2019.06.30**

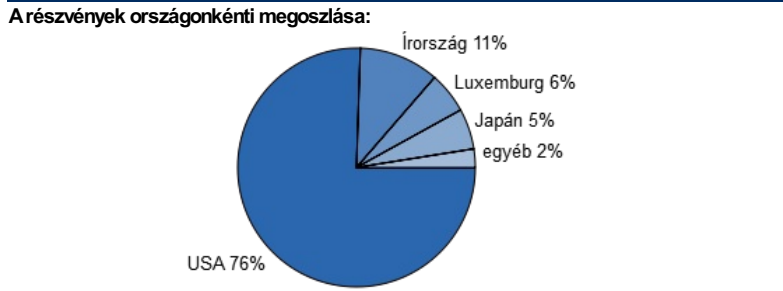
| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 80,95 %   |
| Nemzetközi részvények        | 3,76 %    |
| Számlapénz                   | 14,71 %   |
| Követelés                    | 0,89 %    |
| Kötelezettség                | -0,30 %   |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 10,38 %   |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 110,35 %  |

**A(z) 5 legnagyobb pozíció:**

| Eszköz                           | típus                         | Partner / Kibocsátó                | Lejárat       |
|----------------------------------|-------------------------------|------------------------------------|---------------|
| EURO STOXX 50 Sep19 Vétel        | derivatív                     | Erste Bef. Hun (HU)                | 2019. 09. 20. |
| Invesco QQQ Trust Series 1 ETF   | bef. jegy, kockázati tőkealap | Invesco QQQ Trust Series 1 ETF (   |               |
| Xtrackers MSCI World I UCITS ETF | bef. jegy, kockázati tőkealap | Xtrackers MSCI World InfoTech      |               |
| MAXIS TOPIX ETF                  | bef. jegy, kockázati tőkealap | MAXIS TOPIX ETF (JP)               |               |
| Fidelity MSCI Info Tech ETF      | bef. jegy, kockázati tőkealap | Fidelity MSCI Information Tech ETF |               |

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

Nincs ilyen eszköz a portfólióban



**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 16,64 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 15,01 %  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

Ajavasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas