



# Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap EUR 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 Emerging Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000705934
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	5 734 074 375 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	406 502 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,315983 EUR

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

Az alap célja, hogy profitaljon a feltörekvő országok gazdasági növekedéséből. A cél teljesülését az alap alapvetően egyedi részvénybefektetéseken keresztül valósítja meg, mindazonáltal az kollektív befektetési instrumentumokat is tarthat, amennyiben ez a portfólió hatékony kezelése szempontjából indokolt. Ezek elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-ek, bankbetét, számlapénz, repülőjegy, állampapírok, számszámított ügyletek fedezeti célból illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapok lehetnek. A részvénykiválasztás során az Alap különös figyelmet fordít az egyedi vállalatok ESG (environmental, social, governance) szempontok szerinti megfelelésének, így a pénzügyi tényezők elemzése mellett a portfólió menedzsere a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási faktorokat is figyelembe veszik a befektetési döntési folyamatban. Az Alapkezelő olyan portfólió kialakítására törekszik, amelyben a vállalatok ESG kritériumok mérésére szolgáló mutatóinak átlaga a benchmark index aggregált mutatójánál kedvezőbb, vagyis a működésük során a környezeti, társadalmi és vállalatiirányítási felelősségvállalásuk fejlettebb. A környezeti kritérium azokat az elemeket tartalmazza, amelyek során egy vállalat a környezettel érintkezik. Ezekben felül más különleges célt az Alap nem fogalmaz meg. Ide tartozik például egy vállalat energiafelhasználása, hulladékkezelése, szennyező anyagkibocsátása, illetve a természeti erőforrások megőrzése is. A társadalmi kritériumok közé tartoznak mindazok a kapcsolatok, amelyeket egy vállalat a külső partnerekkel, ügyfelekkel és belső munkavállalókkal szemben ápol. A vállalatiirányítási kritériumok azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik.

**FORGALMAZÓK**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životna poistovna, a.s., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA

**A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN**



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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeiken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

**BEFEKTETÉSI HORIZONT:**

A javasolt minimális befektetési idő:

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas

**A(z) 5 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárt
Lyxor MSCI Korea UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI Korea UCITS ETF (LU)	
Xtrackers ESG MSCI EM UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers ESG MSCI EM UCITS ETF (IE)	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (IE)	
KraneShares CSI China Internet UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	KraneShares CSI China Internet UCITS (IE)	
Taiwan Semiconductor Manufactu	részvény	TSMC (TW)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Úgy tűnik, hogy Európában a koronavírus első hulláma lefutott, de már vannak jelei, hogy a második hullám előszele kopogtat az ajtón. Az EU-tagállamok a belső határait megnyitották, de a fertőzési számoktól függően ez az állapot bármikor változhat. Az Egyesült Államokban még nem ilyen jó a helyzet. A szövetségi államok egymástól függetlenül kezelik a járványt, aminek következménye, hogy, vannak olyan államok, ahol már európai szintre esett le az új fertőzötték száma, de olyanok is vannak, főleg dél-nyugaton ahol a fertőzési arány új csúcson van. Az amerikai törvényhozás is próbál adaptálódni ehhez a rendkívüli helyzethez és megszavazta a munkahelymegtartó program kiterjesztését augusztus 8-ig. Ezenkívül a pénzügyminiszter egy olyan javaslaton dolgozik, ami egy újabb 1000 milliárdos segély csomagot tenne lehetővé. Európában Angela Merkel puhította a "spórolós négyeket", hogy támogassák a 750 milliárd eurós EU-újraépítési alapot. A hónap végére sikerült elfogadni a gazdasági segélycsomagot és az 1074 milliárdos európai költségvetést. Kínában előbb tört ki a járvány, ezért mondhatjuk azt is, hogy a gazdaság helyreállításában is előrébb járnak. Ezt mutatja, hogy a vártnál jobbabbak lettek a június kínai beszerzési menedzsérindexek, a feldolgozóipar mutatója 50,9, a szolgáltató szektorén 54,4 lett, mindkettő a normál időkre, a hivatalosan 6 százalékos gazdasági növekedés időszakára utaló adat. Magyarországon az MNB a júliusi ülésén is csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot, így az már 60 bps-re süllyedt a nyár eleji 90 bps-ről. Az MNB kommunikációja alapján mondhatjuk, hogy a bank finomhangolta a kötvényvásárlási programját, és nagy valószínűséggel állíthatjuk, hogy a kamatvágási ciklus végéhez értünk. Az alap pozitív hozamot ért el júliusban, és a referencia-indexet is felültejtette. A feltörekvő piacok jelentősen felültejtették a fejlett piacokat júliusban. A nagyobb piacokon belül Brazília és Tajvan érte el a legjobb hozamot, míg Korea minimálisan aluteltjesített. Az alapon jelenleg brazil és thaiföldi alulsúlyt tartunk, míg a core ázsiai piacokat felülsúlyozzuk. A múlt hónapban még a Dél-Afrikai piacon alakítottunk ki felülsúlyt az árazásis kép miatt. Nehéz a feltörekvő piacokon olyan részvényeket találni, amik a hosszútávú árazások alatt forognak. Szektorokat tekintve az alapon az átlagosnál jobb ESG score-rai rendelkező IT szektor van felülsúlyozva.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.07.31**

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	61,62 %
Nemzetközi részvények	25,04 %
Számlapénz	22,47 %
Kötelezettség	-9,74 %
Követelés	0,62 %
Összesen	100,00 %
Számszámított ügyletek	10,63 %
Nettó korekciós tőkeáttétel	110,75 %

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

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,82 %	1,25 %
2019	13,91 %	17,14 %
2018	-10,12 %	-11,18 %
2017	17,78 %	20,00 %
2016	5,17 %	5,74 %
2015	0,27 %	0,80 %
2014	17,18 %	17,03 %
2013	-3,06 %	-2,57 %
2012	14,96 %	17,00 %
2011	-16,08 %	-16,74 %
2010	26,07 %	29,44 %

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	26,84 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	25,65 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

