

# Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja USD 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:	HU0000724653
Indulás:	2020.05.19
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	60 449 924 EUR
USD sorozat nettó eszközértéke:	936 824 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,344532 USD

**BEFEKTETÉSI POLITIKA:**

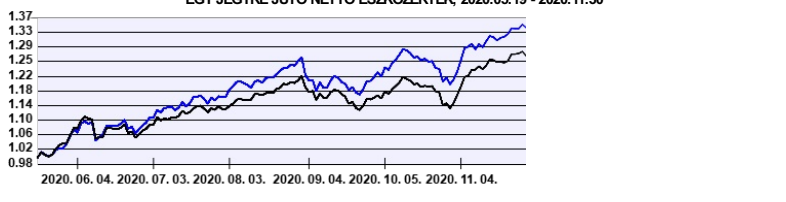
Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlyuló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósítását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyilvánvaló, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profinóvekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlyuló, 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 köteletségünkre eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékat fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapirokba. 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., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt.

**A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN**

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.05.19 - 2020.11.30



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 befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeiken megismerhetők.

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	14,16 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	14,45 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év

**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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  alacsony  mérsékelt  közepes  jelentős  magas  nagyon magas

**A(z) 5 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND (US)	
ISHares PHLX Semiconductor ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	ISHares PHLX Semiconductor ETF (US)	
EMERGING MKRITS INTERNET & EC ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EMERGING MKRITS INTERNET & EC (US)	
EuroPE 600 Sbx Insurance ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	EuroPEStbxx 600 Insurance ETF (US)	
XLP Consumer Staples Spdr részvény	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	XLP Consumer Staples SPDR (US)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Novemberben választ kaptunk két olyan kérdésre, ami egész évben foglalkoztatta a befektetőket: először is végre megtudtuk, hogy ki lesz az Egyesült Államok elnöke a következő négy évben, másodsorban, ami talán még fontosabb a jelen körülmények között, hogy mikor várhatjuk a koronavírus elleni védőoltást. Az amerikai elnökválasztást a korábbi elnök, Barack Obama volt aelnöke, Joe Biden nyerte. Ami viszont fontosabb, hogy a koronavírus-ügyben végre láthatjuk a fényt az alagút végén. Novemberben három gyógyszerész is bejelentette, hogy a harmadik fázisban lévő kísérletek rendkívül jól sikerültek, és akár már december első felében elkezdődhetnek a tömeges oltások. Az amerikai tőzsdeindexek novemberben jelentősen emelkedtek arra a hírre, hogy a vakcina elkészítése és szétosztása látható közelségbe került. A Russel 2000 index át tudta tölteni a 2018-as szintet, és új csúcstra ment, a Dow Jones index pedig történetében először áttörte a lélekianál magas 30000-es határt. A tőzsdék rendkívül optimistán tekintenek a jövőbe, és úgy tűnik, hogy a lehető legjobb szcenáriót árazzák be. Az igaz, hogy ha tavesszal elkezdik beoltani a lakosságot, az nagy segítséget jelent a gazdaságnak, de a tőzsdék jelenleg azt árazzák be, hogy jövő nyárra már minden vissza áll a Covid-19 előtti állapotra. A cégek árazásai és a várakozások legalábbis ezt reflektálják. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német fogyasztói hangulatindex az előző -3,1-ről -6,7-re zuhanott novemberben, elmaradva a várt -4,9-es értéktől, de az eurozóna feldolgozóipari PMI mutatója 48,8-ra kapaszkodott októberben, szemben az előző hónap 53,7-es értékével, amely így már a negyedik hónap, hogy az emelkedés/csökkenés határát jelző 50-es érték felett tartózkodik a mutató. Ezen belül az új megrendelések 57-ről 58,7-re emelkedtek, amely 2018 januári óta a legmagasabb olvasat. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a makrogazdasági adatok erre utalnak. A Caixin feldolgozóipari PMI értéke 53,6 lett, amely a vártnál minimálisan magasabb érték, az ipar szép bővülését jelzi. A vártnál jobb lett a kínai feldolgozóipari PMI is, 52,1-et érve el a várt 51,5 helyett novemberben. A koronavírus terjedése Magyarországon változatlanul kontrollálható. A korábban beharangozott gazdaságellenítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. Bár regionális devizákhoz képest nem gyengült a hazai fizetőeszköz, de az euróhoz viszonyítva változatlanul nem tud jelentősen erősödni. Az alap pozitív hozamot ért el novemberben, és a referenciaindexet is felültejtette annak ellenére, hogy az elmúlt hónapban az érték alapú befektetések felültejtették a növekedési szektort. A hónap folyamán taktikailag zártunk a nagyon jól teljesítő napenergia, vécójáték és a fejlődő piaci technológiai szektorból és növeltük a védelmi szektort. Novemberben a legjobban teljesítő szektorok az európai biztosítói, szelektív egészségügyi és a megújuló energia szektorok voltak. A gyengén teljesítő az elmúlt hónapban az orvosi eszközök és a fejlődő piaci technológiai szektorok voltak. Az alap részvényallokációja a referenciaindexhez képest 100%-on.

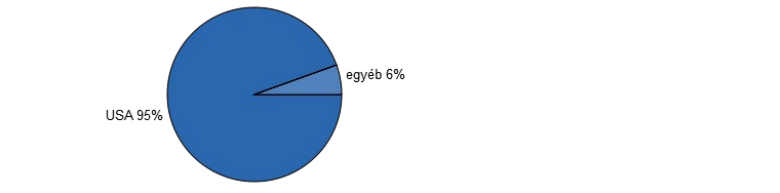
**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.11.30**

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	95,35 %
Nemzetközi részvények	2,70 %
Magyar részvények	0,80 %
Kötelezettség	-6,86 %
Számlapénz	4,47 %
Követelés	3,54 %
Összesen	100,00 %
Számzattalott ügyletek	0,00 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	100,00 %

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

ISHARES MSCI ACWI INDEX FUND

A részvények országokénti megoszlása:



**A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	34,45 %	26,97 %
1 hónap	12,62 %	12,33 %
3 hónap	8,13 %	6,06 %
6 hónap	29,79 %	22,29 %