

Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap CZK 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:	HU0000723697
Indulás:	2020.06.16
Devizanem:	CZK
A teljes alap nettó eszközértéke:	12 171 548 396 HUF
CZK sorozat nettó eszközértéke:	95 834 CZK
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,197923 CZK

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy profitáljon 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, állampapír, számozott 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 vállalatirányítási 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 vállalatirányítási 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 energiateljesítménye, 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 vállalatirányítási kritériumok azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik.

FORGALMAZÓK

A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN



— Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap CZK sorozat — Benchmark

A műbeli 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.

BEFEKTETÉSI HORIZONT:

A javasolt minimális befektetési idő:

<input type="checkbox"/> 3 hó	<input type="checkbox"/> 6 hó	<input type="checkbox"/> 1 év	<input type="checkbox"/> 2 év	<input type="checkbox"/> 3 év	<input checked="" type="checkbox"/> 4 év	<input type="checkbox"/> 5 év
-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	-------------------------------	--	-------------------------------

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

<input type="checkbox"/> nagyon alacsony	<input type="checkbox"/> alacsony	<input type="checkbox"/> mérsékelt	<input type="checkbox"/> közepes	<input type="checkbox"/> jelentős	<input checked="" type="checkbox"/> magas	<input type="checkbox"/> nagyon magas
--	-----------------------------------	------------------------------------	----------------------------------	-----------------------------------	---	---------------------------------------

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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)	
Amundi Msci EM Asia UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Amundi Msci EM Asia UCITS ETF (LU)	
MSCI EmrgMkt Mar21 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun (HUI)	2021. 03. 19.
Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF (LU)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Decemberben végre megérkezett a Covid-19 elleni vakcina, ami nagy lökést adott a piacoknak. Ez nagy segítség lesz a világ gazdaságainak, és akár az is lehetséges, hogy 2021 nyarán, elérhetik közel azt a szintet ahol a vírus kitörése előtt voltak. Az amerikai tőzsdék tovább emelkedtek a vakcina híreire. A Dow Jones tartósan a 30000 lélekleti határ felett tud maradni, a Russel 2000 is új csúcsra ment, így áttörte a 2000-es szintet. A tőkepiacok már biztosra veszik, hogy a gazdaságok helyreállnak jövő nyárra, ezért a friss tőke már nem csak a megszokott növekedési papirokba ment, hanem az érték alapú befektetések lettek nagyon népszerűek. Ez okból kifolyólag, a legjobban teljesítő index a Russel 2000 volt az elmúlt 2 hónapban. A decemberi FED gyűlésen az amerikai jegybank egy dolgot változtatott meg a monetáris politikai közleményében: a kötvényszeresítés havi 120 milliárd dolláros volumenét addig fenntartják, amíg jelentős előrelépés nem történik az inflációs és munkanélküliségi célok érdekében, ugyanakkor a hosszabb futamidejű kötvények vásárlásának bejelentése elmaradt. Az európai gazdaság vegyes képet mutat. Ugyan a német ZEW Intézet gazdasági hangulatindexének a várakozásokat felülre átlépte novemberi 39-ről 55-re ugrott, meghaladva a várt 46-os értéket, a német fogyasztói szentiment index -7,3 lett decemberben, szemben az előző hónap felülvizsgált -6,8-as olvasatával. A karácsony napján véglegesített Brexit bizonytalanság is végre megszűnt, és ez is pozitívan jelenhet meg az európai gazdaság jövőbeni teljesítésében. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a korona vírus által indukált válságot, legalábbis a makró gazdasági adatok erre utalnak. A Caixin/Markit kínai feldolgozóipari beszerzési menedzszerindex értéke 54,9-et ért el novemberben, amely a vártnál magasabb és egy évtizede nem látott érték. A dél-koreai hasonló mutató 52,9 lett, amely 2011 óta nem tapasztalt magas szám. 2020-ra visszatérőként, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összességében az ázsiai országok kezelték a legjobban a járványt, és ez a gazdasági adatokban is megnyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrolláltnak terjed. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még semmi nem valósult meg, és a forint nagyon jól mutatja a gazdaság sebezhetőségét. A forint a hónap eleji erősödést mind visszaadta, és az év végére 8 hetes mélypontra süllyedt az euróval szemben. Az alap pozitív hozamot alul decemberben, de a referenciaindexet enyhén alulteljesítette. Az elmúlt hónapok érték alapú emelkedéséből az ESG befektetések valamennyire kimaradtak, mivel az emelkedésben főleg az alacsonyabb ESG besorolású részvények vettek részt. Az alapban alapvetően taiwani, dél-afrikai, dél-koreai, és mexikói felül súlyt tartunk. A taiwani és a koreai piacon nagy eredmény növekedést látunk, míg a mexikói és a dél-afrikai a növekedés mellett továbbra is attraktív árazáson forog. A feltörekvő piacokon dollárban mérve a nagyobb piacokon belül a legjobb hozamot a török és a koreai piac érte el, míg a kínai részvények ismételtlen alul teljesítettek. Decemberben a feltörekvő piaci internet és e-kereskedelem szektorban a jó ESG besorolással rendelkező cégekben növeltük meg a kitérésüket. A feltörekvő piacokra továbbra is pozitívan tekintünk, a dollár gyengülése és a vírus terjedésének megváltozása miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2020.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	65,54 %
Nemzetközi részvények	20,92 %
Számlapénz	13,63 %
Kötelezettség	-1,05 %
Követelés	0,96 %
Összesen	100,00 %
Számozott ügyletek	12,36 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	112,63 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	19,79 %	20,77 %
1 hónap	4,80 %	5,40 %
3 hónap	8,60 %	10,59 %
6 hónap	16,35 %	17,65 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,49 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	10,55 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év