

# Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap intézményi 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:                              | HU0000723655                                   |
| Indulás:                               | 2020.05.19                                     |
| Devizanem:                             | HUF  |
| A teljes alap nettó eszközértéke:      | 12 171 548 396 HUF                             |
| Intézményi sorozat nettó eszközértéke: | 6 701 184 313 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték:     | 1,295659 HUF                                   |

**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          |  |
|----------------------|--|
| Raiffeisen Bank Zrt. |  |

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

Kockázati besorolás a heti hozamok elmúlt időszakai szórása alapján:

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

**A(z) 5 legnagyobb pozíció:**

| Észköz                          | 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 EmgMktMar21 Vétel          | derivatív                                 | Erste Bef. Hun (HU)                  | 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 lélektoni 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 kötvényszerzési célú 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 felülmúló alindexe 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 végelegesített 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 menedzsérindex 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 visszatértünk, 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 alapon 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 legjobban 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 kitettségeket. A feltörekvő piacokra továbbra is pozitívan tekintünk, a dollár gyengülése és a vírus terjedésének meggátolása miatt.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.12.31**

| Észköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 65,54 %   |
| Nemzetközi részvények        | 20,92 %   |
| Számlapénz                   | 13,63 %   |
| Kötelezettség                | -1,05 %   |
| Követelés                    | 0,96 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Számszámított 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 | 29,57 %          | 31,11 %   |
| 1 hónap    | 5,73 %           | 6,25 %    |
| 3 hónap    | 12,37 %          | 14,30 %   |
| 6 hónap    | 21,73 %          | 22,69 %   |

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

|  |         |
|--|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:     | 11,56 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: | 12,19 % |
| WAM (átlagos lejárat):                                 | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam):                              | 0,00 év |