

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:	HU0000723665
Indulás:	2020.05.19
Devizanem:	HUF
A teljes alap nettó eszközértéke:	14 931 222 416 HUF
Intézményi sorozat nettó eszközértéke:	8 623 860 226 HUF
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,332665 HUF

BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy profittaljon 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 menedzserek a környezeti, társadalmi és vállalati irányítási 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 vállalati irányítási 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 anyag kibocsátása, 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 vállalati irányítási 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 listával együtt megtalálható a forgalmazási helyeiken. A befektetési 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 időszakos szórása alapján:

nagyon alacsony alacsony mérsékelt közepes jelentős magas nagyon magas

A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárati
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)	
Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF (LU)	
Xtrackers MSCI EM ESG Leaders	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Xtrackers MSCI Emerging Market (US)	

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Januárban a piacok ott folytatták, ahol decemberben abbahagyták, az indexek új csúcsokat döntöttek. A befektetők újra a növekedési szektort részesítették előnybe az értékszektorral elterben. Ami a legemlékezősebb, hogy január utolsó harmadában a spekuláció soha nem látott szintekre emelkedett. Volt olyan részvény, ami több mint a százszorosára ment, mert Elon Musk a Tesla alapítója megemlítette a Twitteren. Az amerikai központi bank vezetését ez mindenesetre nem érdekelte, hiszen a január végi üléskön azt kommunikálták, nem gondolják, hogy a tőzsdén buborék alakult volna ki. Az európai gazdaság gyengülő képet mutat. A német üzleti szentiment 92,1-ről 90,1-re araszolt vissza, szemben a várt 91,4-es értékkel. A jelent felülről index 89,2-re esett a decemberi 91,3-ról, amely ugyancsak elmarad a prognosztizált 90,6-os olvasattól. A jövőképet tekintve némi javulást vártak, azonban a koronavírus ármékában ez is 90,1-re esett vissza az előző havi 92,1-ről. Kína és a többi ázsiai ország gazdasága már maga mögött tudhatja a koronavírus által indukált válságot, legalábbis a gazdasági adatok erre utalnak. A friss kínai makrodatak: a negyedik negyedében a várt 6,1 helyett 6,5 százalékkal nőtt a GDP év év alapon és az ipari termelés év év alapon a vártnál jobban, 7,3 százalékkal emelkedett. Dél-Koreának, a másik vezető ázsiai gazdaságnak a GDP-je a vártnál nagyobb mértékben, negyedéves alapon 1,1 százalékkal nőtt a tavalyi utolsó időszakban. 2020-ra visszatekintve, kijelenthetjük, hogy elsősorban Kína, de összességében az ázsiai országok kezelték a legjobban a járványt, és ez a gazdasági adatokban is meggyilvánul. A koronavírus Magyarországon változatlanul kontrollálatalanul terjed, bár január végére a számok elkezdtek kicsit javulni. A korábban beharangozott gazdaságélénkítő csomagból még mindig semmi nem valósult meg, és sajnos egyre több kisvállalat, főleg a vendéglátásban érdekeltek zárnak be véglegesen. A forint egész hónapban egy relatív szűk sávban mozgott az euróval szemben, annak ellenére, hogy az államadósság új csúcsra ment. Az alap kiemelkedő pozitív hozamot ért el januárban, és a referenciaindexét is enyhén felültejtette. Dollárban mérve januárban a legjobb hozamot a kínai és tajvani részvények érték el, míg a brazil és indiai részvények lemaradók voltak. Az alapon jelenleg nagy koreai, tajvani, török és dél-afrikai felül súlyt tartunk, amelyek pozitívan járultak hozzá az alap előző teljesítményéhez. Ezenkívül az ESG tematikájú befektetések is felültejtettek januárban. A feltörekvő piacokra továbbra is pozitívan tekintünk, a dollár gyengülése és a vírus terjedésének meggátolása miatt.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.01.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	63,78 %
Nemzetközi részvények	20,44 %
Számlapénz	16,07 %
Kötelezettség	-0,65 %
Követelés	0,35 %
Összesen	100,00 %
Számszámított ügyletek	10,31 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	110,25 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	33,27 %	34,45 %
1 hónap	2,86 %	2,55 %
3 hónap	12,08 %	13,52 %
6 hónap	25,02 %	26,29 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása:	13,34 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása:	14,33 %
WAM (átlagos lejárat):	0,00 év
WAL (átlagos élettartam):	0,00 év