

Aegon Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap P 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:	HU0000723671
Indulás:	2020.06.16
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	15 034 672 358 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	17 051 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,311622 PLN

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, származtatott 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 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 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 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 P sorozat — Benchmark

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:

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

(z) 5 legnagyobb pozíció:

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

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Áprilisban tovább folytatódott a szisztematikus Covid-19 elleni oltás a fejlett világban. A vakcinagyártó cégek elkezdték felgyorsítani a gyártást, így már talán kijelenthetjük, hogy május végére, június elejére a fejlett világban, aki két oltást, az kaphat is. Leglátványosabb előrelépést az Egyesült Államok tette, ott már a lakosság több mint 35%-át beoltották, és április közepe óta már nincs semmiféle restrikción, korosztálytól függetlenül bárki kaphat oltást. Európában az országok szerint változik a védőoltás elérhetősége. Magyarországon is most már mindenki, aki jelentkezett, megkaphatja az oltást, míg Németországban ugyanazt június végére várják. Ha az oltási terv így folytatódik, akkor van esélye a fejlett világban, hogy egy "normális" nyári szezon bontakozzon ki. A főbb indexek mind új csúcsokra mentek, köszönhetően annak is, hogy az amerikai hozamok lejjebb jöttek. Jelenleg egy úgynevezett "goldie lock" szcenárió van, ami azt jelenti, hogy a kamatok ugyan magasabban vannak, mint korábban, de nem elég magasak ahhoz, hogy a részvénytőzsdéknek ártanának, és ezzel egyidőben a gazdaság növekszik. A gazdasági előrejelzések változatlanul pozitívak, és ugyan van már észrevehető infláció a gazdaságban, de nem elég magas ahhoz, hogy komolyabb kárt okozzon a vállalatoknak. Magyarországon végre jó híreket is lehet hallani a koronavírusról. Ugyan a halálálos adatok még mindig nagyon magasak, lakosságra levelítve az egyik legrosszabb a világban, viszont a beoltottsági arány az egyik legjobb. A kormány elrendelte a szigorítások csökkentését, vendéglátóhelyek, bár némi megszorítással, de kinyithattak. Ezt a pozitív változást reflektálja a forint árfolyama is. Viszonylagosan szűk sávban mozgott, és hónap végén a 360-as szinthez zárt. Az alap pozitív hozamot ért el áprilisban, de a referenciaindexét enyhén alulteljesítette. Az alulteljesítés egyik oka, hogy a brazil piacon alulsúlyos volt az alap, miután a brazil piac ESG szempontból az egyik legrosszabb feltörekvő piaci országnak számít, viszont a brazil piac legnagyobb komponense aminek az egyik legrosszabb az ESG besorolása több, mint 20%-ot emelkedett. A feltörekvő piacon belül Tajvan és Mexikó teljesített jól dollárban mérve, mind a két piacon felsúlyos volt az alap, a tajvani piacon továbbra is bízunk a chipgyártókban, míg a mexikói piacon továbbra is nagyon vonzó az árazás. A feltörekvő piacokon belül felülsúlyozzuk az ugyan drága árazású, de technikailag és makró oldalról megátmogotott országokat, mint például Dél-Korea és Tajvan, de emellett még felülsúlyt tartunk az olcsó árazású, de nagy EPS visszapattanást élvező országokból, mint Dél-Afrika és Mexikó. Úgy gondoljuk, hogy idén leginkább az ex-Ázsia régióban van még potenciál. Kínát változatlanul alulsúlyon tartjuk, miután a kínai részvények árazása nagyon kifizetett és elrugaskodott a valóságtól, amihez még idén és jövőre is sokkal alacsonyabb EPS növekedés párosul, mint a piaci átlag.

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2021.04.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	66,38 %
Nemzetközi részvények	24,02 %
Magyar részvények	1,99 %
Számlapénz	7,70 %
Kötelezettség	-0,18 %
Követelés	0,08 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	6,53 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,50 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	31,16 %	33,88 %
1 hónap	-3,15 %	-2,54 %
3 hónap	1,04 %	2,53 %
6 hónap	13,97 %	17,28 %

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,17 %
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,65 %
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év