

## BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az Alap célja, hogy a globális részvénytőzsi befektetések hozamából a részvényárfolyamokon és az osztalékjövedelmeken keresztül profitáljon. Az Alapkezelő szándékai szerint az Alap portfóliójában devizakülföldi társaságok nyilvános forgalomba hozatal során kibocsátott részvényei alkotják a döntő részt, ám az Alap befektethet magyar vállalatok által kibocsátott részvények-be is. Az Alapban adott pillanatban tartható részvények aránya elérheti a mindenkori törvényes maximumot. Az Alapkezelőnek saját diszkrecionális döntése alapján lehetősége van a devizakockázatok egészét vagy egy részét határidős devizapozíciókkal fedezni a törvényi feltételek betartása mellett.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Az orosz-ukrán konfliktus szinte teljesen háttérbe szorult már, és a befektetőket szinte kizárólag az érdekli, hogy a háború milyen hatással lesz az inflációra a világban. Az élelmiszerárak már jelentősen emelkedtek, mivel mind az ukrán, mind az orosz gabonaexportok nagymértékben csökkentek. Az energiaárak is évtizedes csúcson vannak, de itt a finomított termékeknek köszönhető leginkább az áremelkedés. Az amerikai jegybank komoly dilemmában van. Májusban a legnagyobb kiskereskedői láncok tették közzé negyedéves jelentéseiket, és szinte az összes a vártnál gyengébb eredményt jelentett be. Ez már azt vetíti előre, hogy az amerikai gazdaság egy esetleges recesszióban van, még akkor is, ha a makrógazdasági számok még nem ezt mutatják. A FED még mindig azt kommunikálja, hogy a következő időszakban 50 bázispontos emelésekre, és a kötvényportfólió nagymértékű leépítésére lehet számítani. Az EKB hasonló cipőben van, mint az amerikai jegybank. A háború hatása Európában hatványozottan érzékelhető, az inflációs hatás itt még magasabb is. A földgázárak soha nem látott emelkedést mutattak, de a benzin ára is rekordot döntött. Németországban az éves infláció 8,70%-ra emelkedett, ami 60 éves csúcst jelent. A Magyar Nemzeti Bank májusban tovább folytatta a kamatemeléseket reagálva a magas inflációs számokra. Májusban az MNB 50 bázisponttal, 5,90%-ra emelte az alapkamatot, az egyhetes betéti kamatot pedig 6,75%-ra növelte. Az orosz-ukrán konfliktus miatt az EURHUF árfolyama rendkívül volatilis volt májusban. A hónap folyamán a forint 375-ről 397-re gyengült az euróval szemben. Jelenleg a magasabb kamatok nem tudják erősíteni a magyar fizetőeszközt. Az alap pozitív hozamot ért el májusban, és a referenciaindexet is felülteljesítette. Az alapban a hónap elején csökkentettük a kitettséget SP 500-as határidős kontraktusok eladásával, amit a hónap közepén tapasztalható eladási pánikban visszavettünk, és felülsúlyba is mentünk. Az alapban változatlanul tartjuk a kötvény - és kannabiszkitettséget ETF-eken keresztül. Az a véleményünk, hogy az USA gazdasága recesszió felé tart, és a kötvény hozamok le fognak jönni, illetve az Egyesült Államokban még ebben az évben szövetségi szinten legalizálni fogják a kannabiszt.

## ÁLTALÁNOS INFORMÁCIÓK

|                                    |                                                |
|------------------------------------|------------------------------------------------|
| Alapkezelő:                        | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt  |
| Letétkezelő:                       | Citibank Europe plc Magyarországi Fióktelepe   |
| Vezető forgalmazó:                 | AEGON Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. |
| Benchmark összetétele:             | 100% MSCI World Net Total Return USD Index     |
| ISIN kód:                          | HU0000702485                                   |
| Indulás:                           | 1999.04.21                                     |
| Devizanem:                         | HUF                                            |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 11 009 663 889 HUF                             |
| A sorozat nettó eszközértéke:      | 4 652 086 679 HUF                              |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 2,480768 HUF                                   |

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CIB Bank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Equilor Befektetési Zrt, Erste Befektetési Zrt., MKB Bank Nyrt., OTP Bank Nyrt., Raiffeisen Bank Zrt., Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

|      |      |      |      |      |      |      |
|------|------|------|------|------|------|------|
| 3 hó | 6 hó | 1 év | 2 év | 3 év | 4 év | 5 év |
|------|------|------|------|------|------|------|

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

| Eszköz típusa                                  | Részarány       |
|------------------------------------------------|-----------------|
| Kollektív értékpapírok                         | 77,91 %         |
| Nemzetközi részvények                          | 0,37 %          |
| Számlapénz                                     | 18,24 %         |
| Követelés                                      | 6,83 %          |
| Kötelezettség                                  | -3,35 %         |
| <b>Összesen</b>                                | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek                         | 24,86 %         |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel                   | 125,05 %        |
| 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök |                 |
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF             |                 |
| Vanguard S&P500 ETF                            |                 |

## KOCKÁZATI SZINT

|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

←

→

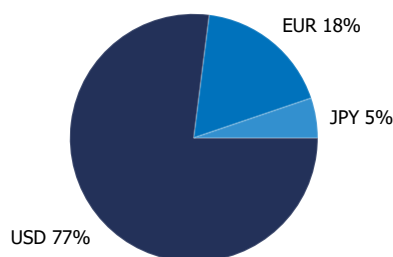
Alacsonyabb kockázat

Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

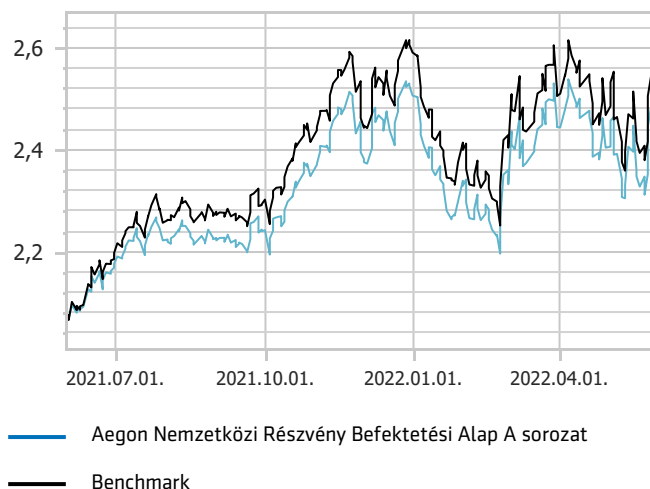
| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 4,01 %    | 6,41 %    |
| 2021       | 26,62 %   | 33,43 %   |
| 2020       | 13,85 %   | 16,93 %   |
| 2019       | 29,85 %   | 34,89 %   |
| 2018       | -4,62 %   | -4,51 %   |
| 2017       | 4,95 %    | 5,12 %    |
| 2016       | 4,75 %    | 4,31 %    |
| 2015       | 4,57 %    | 6,48 %    |
| 2014       | 19,63 %   | 20,20 %   |
| 2013       | 18,29 %   | 21,22 %   |
| 2012       | 3,13 %    | 3,60 %    |

## Devizánkénti megoszlás



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.06.01 - 2022.05.31



## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|                                                       |         |
|-------------------------------------------------------|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása     | 18,59 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 18,53 % |
| WAM (átlagos lejárat)                                 | 0,00 év |
| WAL (átlagos élettartam)                              | 0,00 év |

## 5 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

| Eszköz típusa                      | Típus                                     | Partner / kibocsátó                | Lejárat |
|------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------|---------|
| BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | BNP Paribas Easy S&P 500 UCITS ETF |         |
| Vanguard S&P500 ETF                | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | Vanguard S&P500 ETF                |         |
| iShares MSCI Europe UCITS ETF      | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | iShares MSCI Europe UCITS ETF      |         |
| SPDR S&P 500 ETF (USD)             | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | SPDR S&P 500 ETF (USD)             |         |
| I Shares S&P 500 Index Fund        | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | I Shares S&P 500 Index Fund        |         |

## Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési eszközfajták, illetve a befektetési politikájában részletezett egyéb kategóriák szerinti bemutatását, a portfólióban 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök (kibocsátók) felsorolását, az alap összesített és az egy jegyre jutó nettó eszközértékét. Felhívjuk a befektetők szíves figyelmét, hogy a múltbeli teljesítmények nem nyújtanak garanciát a jövőbeli teljesítményre nézve. A megjelenített hozamok nem veszik figyelembe az alkalmazandó adókat és járulékokat, a forgalmazási költségeket és jutalékokat, a számlavezetési díjat és a befektetési jegyek tartásával kapcsolatos további költségeket. A portfólió jelentésben foglaltak információk célokat szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetői döntése meghozatalához ismerje meg az alap Kiemelt Befektetői Információját, Tájékoztatóját és Kezelési Szabályzatát, melyek az alap forgalmazási helyein rendelkezésre állnak, valamint az Aegon Alapkezelő Zrt. honlapján megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelzo.hu