

# Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja EUR 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 AC World Daily Total Return Net USD Index |
| ISIN kód:                         | HU0000705520  |
| Indulás:                          | 2007.07.09  |
| Devizanem:                        | EUR   |
| Ateljjes alap nettó eszközértéke: | 3 401 327 EUR                                       |
| EUR sorozat nettó eszközértéke:   | 596 233 EUR   |
| Egyjegyre jutó nettó eszközérték: | 0,008664 EUR  |

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlyuló, globális megatrendekből profitálni tudjon. Ilyen trendek lehetnek a demográfiai változások (öregedő társadalom, fejlődő piacok), a szűkös erőforrások következtében kialakuló hatékonyság növekedés (megújuló erőforrások, energia hatékonyság), az urbanizáció, vagy akár a technológiai újítások, innováció. A célok megvalósulását az alap alapvetően kollektív befektetési instrumentumok által kívánja elérni, elsősorban tőzsdén forgalmazott ETF-eken, illetve nyíltvégű, nyilvános befektetési alapokon keresztül. Az alap jellegénél fogva főként szektorális, tematikus ETF-eket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedéséből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlyuló, általában globális, az egész világot érintő hosszú távú folyamatok. Ebből kifolyólag az alap földrajzi specifikációval nem rendelkezik. Mivel az alap nagyon hosszú távú trendekből kíván profitálni, illetve jelentős részvénypiaci kitettséggel rendelkezik, az alapot hosszú távon befektetni kívánó, kockázatvállaló befektetőknek ajánljuk. A törvény szerinti kötelességünknek eleget téve minden befektetőnek a tudomására hozzuk, hogy az alap befektetési alapokba fektető alap, azaz befektetési politikája szerint eszközeinek több, mint 80 százalékát fekteti vagy fektetheti befektetési jegyekbe vagy egyéb kollektív befektetési forma által kibocsátott értékpapírokba. Az alap ugyanakkor nem kíván egyik befektetési alaptól sem több mint 20%-os súlyt tartani. Az Alap maximum 20%-os mértékig a portfólió hatékony kialakítása céljából részvényindexre szóló derivatív pozíciót tarthat. Az Alap eszközeit euróban tartja nyilván. Az Alap csak olyan befektetési formákba fektet, ahol a költséghányad 2,5% alatt marad, de mindig törekszik rá, hogy a mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot.

## FORGALMAZÓK

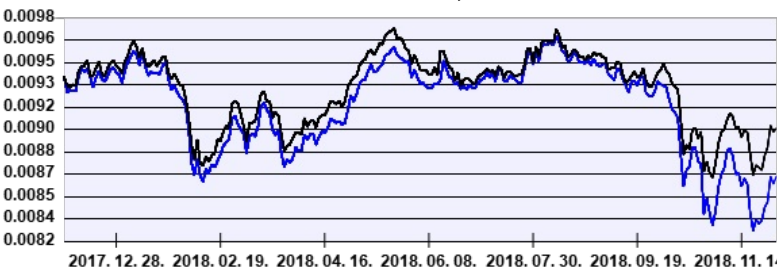
Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczen na Zycie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdéügynökség és Értéktár Zrt., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Erste Befektetési Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA, Takarékbank Zrt, Unicredit Bank Hungary Zrt.

## A SZOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

| Időtáv     | Befektetési jegy | Benchmark |
|------------|------------------|-----------|
| indulástól | -1,25 %          | 2,64 %    |
| 2017       | 4,45 %           | 5,75 %    |
| 2016       | -2,25 %          | -0,30 %   |
| 2015       | 6,77 %           | 8,61 %    |
| 2014       | 16,49 %          | 18,61 %   |
| 2013       | 22,72 %          | 24,21 %   |
| 2012       | 9,63 %           | 9,88 %    |
| 2011       | -27,12 %         | -5,98 %   |
| 2010       | 17,52 %          | 17,13 %   |
| 2009       | 24,39 %          | 28,13 %   |
| 2008       | -49,78 %         | -41,39 %  |

## A SZOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2017.12.01 - 2018.11.30



----- Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja EUR 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.

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített hozama: 13,48 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített hozama: 12,59 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Novemberben emelkedést produkáltak a főbb részvényindexek és a feltörekvő piacoknak március óta először sikerült felültejesíteniük a fejlett piacokat, míg a magyar részvények is a régiós társaikat meghaladó hozamot tudtak elérni.  
 Az olaj árfolyama azonban az elmúlt 10 év legrosszabb hónapját tudhatja maga mögött, a legnagyobb probléma a fekete arany számára a lassuló globális kereslettel párhuzamosan elszálló amerikai termelés, így a piaci szereplők a hirtelen kialakult olaj-túlkínálattól félnék.  
 A részvénypiacok emelkedésének Jerome Powell hó végi nyilatkozata adta meg a lökést, a FED elnök kifejtette, hogy közelebb látja az egyensúlyi kamatláb elérését. A befektetők ez alapján úgy gondolták, hogy közelebb lehet a kamatemelési ciklus vége a korábban árazottnál, így elkezdtek venni a részvényeket.  
 November elején az amerikai időközi választás tartotta lázban a befektetőket, ahol végül a konszenzusnak megfelelő eredmény valósult meg. A demokraták visszaszerezték a Képviselőházat, ugyanakkor Trump számára pozitív módon a szenátusi többség nem került veszélybe.  
 A hó végén azonban minden figyelem a G20-as csúcstalálkozóra, azon belül is a Trump-Xi találkozóra árult. A két vezető megbeszélése végül tűzszünettel zárult, ami alapján 90 napos intenzív egyeztetési periódus következik a kettejük között feszülő ellentéteket feloldása céljából továbbá az eddig belengetett, 200 milliárd dollár értékű kínai import 25 százalékos tarifájának január elseji bevezetése is elhalasztásra került. A piacok örültek a kereskedelmi háborús félelmek enyhülésének, ami segítette a részvények teljesítményét is.  
 Európában is jelentek meg pozitív hírek novemberben, a hó végén sokat segített a részvények az olasz kormány kompromisszum-készségéről szóló hír, ami alapján akár 2 százalékra is csökkenhet a tervezett jövő évi költségvetési hiány.  
 Emellett a Brexit-tel kapcsolatban is kaptunk jelentős impulzusokat az elmúlt hónapban. Egyrészt elkészült a Brexit feltételrendszeréről szóló megállapodás szövege, másrészt az EU és Nagy-Britannia is megállapodott a Brexit utáni együttélés kereteiről. A neheze, a brit parlamenti jóváhagyás azonban még hátra van, december 11.-én fog a parlament szavazni az első Brexit törvényről, de a kialakult elemzői konszenzus szerint a brit parlamenten nem fog átmenni a megállapodás.  
 Minimálisan alulteljesített az alap, mivel a növekedési szektorok teljesítménye kissé elmaradt a konzervatívabb szektorok hozamától. A korrekció ellenére úgy látjuk, hogy a hosszú távú trendek nem sérültek, nem törtek meg, így nem változtattunk novemberben az alap összetételén, továbbra is tartjuk az eddig vállalt pozícióinkat.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.11.30

| Eszköz típusa                | Részarány |
|------------------------------|-----------|
| Kollektív értékpapírok       | 90,01 %   |
| Nemzetközi részvények        | 0,81 %    |
| Számlapénz                   | 9,91 %    |
| Kötelezettség                | -0,72 %   |
| Követelés                    | 0,01 %    |
| Összesen                     | 100,00 %  |
| Származtatott ügyletek       | 4,63 %    |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 104,55 %  |

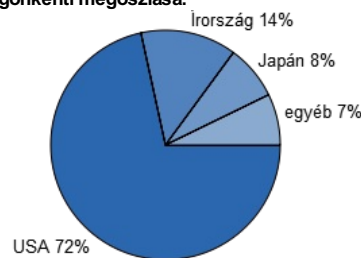
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- MAXIS TOPIX ETF
- Invesco QQQ Trust Series 1 ETF
- Xtrackers MSCI World I T UCITS ETF
- Xtrackers MSCI World Consumer D UCITS ETF
- Fidelity MSCI Info Tech ETF

## 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## A részvények országonkénti megoszlása:



## 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 időszakai szórása alapján:

- nagyon alacsony
- alacsony
- mérsékelt
- közepes
- jelentős
- magas
- nagyon magas