

# 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
Ateljes alap nettó eszközértéke:	3 118 581 EUR
EUR sorozat nettó eszközértéke:	569 587 EUR
Egyjegyre jutó nettó eszközérték:	0,007837 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 részvényi kitétséggel 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 rögzített kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot.

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spolka, Aegon Životná poisťovňa, a.s., Codex Tőzsdeügynökség 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	-2,10 %	1,85 %
2018	-16,47 %	-12,33 %
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, 2018.01.01 - 2018.12.31



----- 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 szórása: 16,05 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 14,82 %

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Esést szenvedtek el a részvénypiacok az év utolsó hónapjában, az amerikai részvény piacon a 29-es nagy válság óta nem volt ilyen rossz az év utolsó hónapjának teljesítménye, mint 2018-ban. Az egész évet tekintve is egy évtizede nem látott mértékű csökkenés volt megfigyelhető a legtöbb nagy részvény piacon, míg a magyar részvények nullán zárták az évet.

December elején az amerikai hozamgörbe 2007 óta először invertálódott, azaz a kettő és az öt éves hozamkülönbséget nulla alá csökkent. A befektetőkben felmerült ennek hatására, hogy közelebb lehet a következő recesszió, mint gondolnánk, miután a fordított hozamgörbe korábban az esetek nagy részében a recesszió előjele volt. A CNBC információi alapján azonban a december eleji korrekciónak pont ez volt a kiváltó oka, miután az amerikai nagy hedge fundok, illetve az azok által használt kereskedési robotok az invertálódással aktivizálhatták magukat. A december további részét is kifejezetten magas volatilitás jellemezte. Az európai részvények a Brexit szavazás óta nem látott napi esést bementatva több mint 2 éves mélypontra estek, míg a hó végén az amerikai piacnak 2009 márciusa óta nem látott mértékű napi emelkedéssel sikerült visszapattannia, így ugyan közel 7%-os eséssel, de nem éves mélypontra zárta az évet az amerikai részvény piac. Az esésben a romló technikai képen kívül a kereskedelmi háborús félelem újabb fokozódása is közrejátszott, miután a hónapban amerikai kérésre a kanadai hatóságok letartóztatták a Huawei pénzügyi igazgatóját. Emellett a FED a hivatalos várakozásnak megfelelően 25 bázisponttal megeremelte az alapkamat megelőző sávját, ami további eladást hozott a piacokra.

Európából is kaptunk újabb impulzusokat a hónapban. Az olasz piac relatíve felülteljesítette (azaz kevesebbet esett) a fejlett piacokat, miután az Európai Bizottság elfogadta az új 2019-es költségvetési tervet, ami 2,04 százalékos deficitcélal számol. Emellett Theresa May-nek sikerült átvészelnie az ellene irányuló bizalmatlansági szavazást, azonban az a tény, hogy 117 képviselő ellene szavazott megkérdőjelezi, hogy a Brexit megállapodás túljuthat-e a brit parlamenti szavazáson.

A világ tőzsdéin végigsöpört esés következtében az alap is veszteséget szenvedett el az év utolsó hónapjában. A növekedési szektorok teljesítménye elmaradt decemberben a konzervatívabb szektorok hozamától, így az alapon felülülös egészségtügyi és IT szektor szenvedte el a legnagyobb esést. A korrekció ellenére úgy látjuk, hogy a hosszú távú trendek nem sérültek, nem törtek meg, így továbbra is tartjuk az eddig vállalt pozícióinkat. Emellett decemberben feltörekvő piaci hosszú pozíciót nyitottunk, miután optimistábban tekintünk a fejlődő eszközökre a pozitívabb befektetői hangulatnak és a kedvező árazási szinteknek köszönhetően.

## AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLE 2018.12.31

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	91,34 %
Nemzetközi részvények	0,80 %
Követelés	9,43 %
Kötelezettség	-9,39 %
Számlapénz	7,84 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	4,76 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	104,73 %

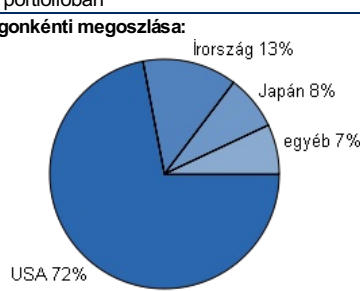
## A(z) 5 legnagyobb pozíció:

- 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 időszaki szórása alapján:

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