

# 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:	3 328 992 074 HUF
P sorozat nettó eszközértéke:	13 392 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,030142 PLN

## BEFEKTETÉSI POLITIKA:

Az alap célja, hogy profitáljon 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 vállalatiirányítási 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 vállalatiirányítási 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 vállalatiirányítási kritériumok azok a jogi tényezők, amelyek egy vállalat megbízható működését érintik.

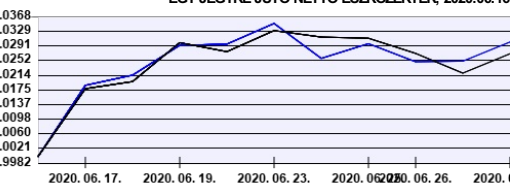
## FORGALMAZÓK

### A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
Indulástól	3,01 %	2,71 %

### A SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

#### EGY JEGYRE JUTÓ NETTÓ ESZKÖZÉRTÉK, 2020.06.16 - 2020.06.30



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 helyeken. A befektetési alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeken megismerhetők.

### A(z) 5 legnagyobb pozíció:

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárát
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)	
Fidelity Funds - China Consumer Fund Y-ACC-USD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Fidelity Funds - China Consumer Fund Y-ACC-USD (LU)	
KraneShares CSI China Internet UCITS	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	KraneShares CSI China Internet UCITS (IE)	
Fidelity Funds - Taiwan Fund Y-ACC-USD	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Fidelity Funds - Taiwan Fund Y-ACC-USD (LU)	

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:

Ugyanígy, mint az elmúlt hónapokban, júniusban is a koronavírus volt a világ érdeklődésének a középpontjában. Úgy tűnik, hogy Ázsiában és Európában lecsengett a járvány első hulláma, míg az Egyesült Államokban államtól függ, hogy milyen stádiumban van. Ez a probléma a gazdaságra is kihat. Az amerikai központi bank mindent megtesz, hogy enyhítse a nyomást a gazdaságon, de az eszközök végesek. A tabuk kezdenek ledőlni, mivel már a St. Louis-i Fed elnök is felvetette, hogy akár negatív kamatok is felhasználhatók lehetnének a gazdaság beindítására. Európában is lázasan dolgozik az EKB, hogy milyen módszereket vessenek be annak érdekében, hogy a gazdaság minél előbb talpra álljon. A központi bank a vártnál nagyobb, 600 milliárd euróval megnövelte a kötvénycsúszási programját szemben a várt 500 milliárddal, valamint időtartamát legalább 2021 június végéig kitöltötték. Kínából egyre pozitívabb gazdasági adatok jönnek ki. Ami árnyékot vetet az öröme, hogy Pekingben vasárnapig majdnem 80 új fertőzöttet találtak, és ez felveti annak a lehetőségét, hogy a vírus második hulláma kezd terjedni. Magyarországon az MNB a június ülésén csökkentette 15 bázis ponttal az irányadó kamatot. A döntés számunkra érthetetlen, hiszen az EURHUF végre stabilizálódott a 340-es szint körül, és 15 bázispont a gazdaság szempontjából jelentéktelen. Az MNB továbbá jelezte, hogy még további egy csökkenés várható a kamatszinten. A forint nem vette jónéven a hírt és egy héten belül közel 5%-ot gyengült az euróval szemben. Az alap kiemelkedő hozamot ért el júniusban és a referenciaindexét is felültejesítette. A feltörekvő piacok messze felülmúlták a fejlett piacok teljesítményét az előző hónapban. A nagyobb piacokon belül Brazília és Tajvan érte el a legjobb hozamot, míg Korea minimálisan alulteljesített. Az alapon jelenleg brazil és thaiföldi alululást tartunk, míg a core ázsiai piacokat felülululozzuk. Emellett a hónapban a közép-európai régióknak is megnöveltük a súlyát az alapon. Az alap enyhe alululululuban van a referenciaindexszel szemben, és a defenzívabb stratégia értelmében egyedi aranyrészvényt vásároltunk.

### AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉLELE 2020.06.30

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	65,50 %
Nemzetközi részvények	27,28 %
Számlapénz	7,50 %
Kötelezettség	-0,41 %
Követelés	0,14 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	3,75 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	103,71 %

### 10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

### KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs adat  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: nincs adat  
 WAM (átlagos lejárat): 0,00 év  
 WAL (átlagos élettartam): 0,00 év

### 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 időszak szórása alapján:

nagyon alacsony
  alacsony
  mérsékelt
  közepes
  jelentős
  magas
  nagyon magas