



# AEGON Feltörekvő Piaci ESG Részvény Befektetési Alap 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 Emerging Net Total Return USD Index
ISIN kód:	HU0000705934
Indulás:	2007.10.29
Devizanem:	EUR
A teljes alap nettó eszközértéke:	8 404 686 422 HUF
EUR sorozat nettó eszközértéke:	468 392 EUR
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,343876 EUR

**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, számszámított 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 menedzsere 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 energiateljesítménye, 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**

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Aegon Životna poistovna, a.s., Commerzbank Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., Raiffeisen Bank Zrt., SC Aegon ASIGURARI DE VIATA SA



A múltbéli 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 helyeinken. A befektetés alap forgalmazásával (vétel, tartás, eladás) kapcsolatos költségek az alap kezelési szabályzatában és a forgalmazási helyeinken megismerhetők.

**KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA:**

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása: 25,46 %  
 A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása: 24,62 %  
 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 időszaki szórása alapján:

nagyon alacsony  
  alacsony  
  mérsékelt  
  közepes  
  jelentős  
  magas  
  nagyon magas

**A(z) 5 legnagyobb pozíció:**

Eszköz	típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
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)	
HSBC MSCI CHINA UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	HSBC MSCI CHINA UCITS ETF (IE)	
Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Lyxor MSCI Taiwan UCITS ETF (LU)	
Alibaba Group Holding Ltd	részvény	Alibaba Group Holding Ltd (CN)	

**PIACI ÖSSZEFOGLALÓ:**

Szeptemberben a koronavírus második hulláma elérte Európát, de a kormányok hozzáállása gyökeresen más, mint ami tavasszal volt. Úgy tűnik, hogy a politikai vezetés nem kockáztat meg egy újabb teljes gazdasági leállást, inkább, ha kimondatlanul is, de próbálják követni azt a modellt, amit a svédek alkalmaztak tavasszal. A védekezést áthárítják az emberekre, és próbálnak olyan szabályokat hozni, amikkel lassítják a vírus terjedését. Az amerikai jegybank élnöke megerősítette a szeptemberben a Jackson Hole-i beszédében vázolt, átlagos inflációt célzó új monetáris politikai keretrendszert, ezen belül minimum 2023-ig nem terveznek kamatemelést, és minden eszközt felhasználnak a monetáris politikai célok teljesítése érdekében. A várakozásokkal ellentétben erre a hírre a dollár elkezdett erősödni mind a fejlett, mind a feltörekvő devizákkal szemben. Európában újra előtérbe került a Brexit miután Boris Johnson október 15-i határidőt jelentett be a Brexit-tárgyalások lezárására vonatkozóan, ezt követően már a megállapodás nélküli kilépésre készülődnek. Szakértők szerint a "kemény-Brexit" így ismét valós alternatíva. Az európai gazdaság kicsit lassult, miután az eurozóna beszerzési menedzszerindexe 51,9-re lassult augusztusban. Kinában tovább tart a növekedés, miután a Caixin feldolgozóipari PMI augusztusi mutatója az 53,1 szintre ugrott, ráadásul idén először pozitív lett az export-megrendelések alindexe is. A Caixin szolgáltatószektor PMI mutatója 54 lett augusztusban, amely továbbra is expanzív jelez a most már a gazdaság nagyobb részét adó ágazatban. Magyarországon az MNB meglepte a piacokat, mikor bejelentés nélkül megemelte a depó kamatot 15 bázisponttal, 60-ról 75-re. Valószínűleg a forint további gyengülését szeretnék megakadályozni ezzel a lépésükkel. Az EURHUF árfolyama a döntés után 366 fölé is ment, de a hónap végére a forint kicsit erősebb lett. A koronavírus terjedése Magyarországon a második legrosszabb Európában, és ez kihathat a gazdasági teljesítményére is. Az MNB már össze állított egy gazdasági csomagot, ami arra hivatott, hogy segítse a magyar gazdaság kilábalását. Az alap pozitív hozamot ért el szeptemberben, és a referenciaindexszel azonos teljesítményt nyújtott. Ugyan a fejlett piacok dollárban mérve esést szenvedtek el az elmúlt hónapban, a forint gyengülése a feltörekvő piaci devizákkal szemben jelentősen tudta javítani az alap teljesítményét. A nagyobb piacokon belül Dél-Korea és Tajvan érte el a legjobb hozamot, míg Kína és Brazília alulteljesített. Kihaszáultuk a brazil piac esését, és lezártuk az alulsúlyozott pozícióinkat, miután sokat javultak árazási szempontból a brazil részvények. A kínai piac az múltbéli esés ellenére nem tudott leértékelődni, így relatív drágább lett a feltörekvő piacokon belül, emellett az elmúlt hónapban megállt a feltörekvő piacokon belül a kínai piac felülteljesítése is, így március után először lezártuk a kínai piaci felülsúlyt az alapon. Az alap jelenleg Thaiföldi alulsúlyt tart, míg a tajvani, koreai piacokat felülsúlyozza, emellett szeptemberben jelentősen növeltük az alapon a jó ESG minősítéssel rendelkező brazil és mexikói részvények súlyát.

**AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE 2020.09.30**

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	58,50 %
Nemzetközi részvények	28,95 %
Számlapénz	19,18 %
Kötelezettség	-6,73 %
Követelés	0,11 %
Összesen	100,00 %
Számszámított ügyletek	6,74 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	106,72 %

**10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök**

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

**A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM:**

Időtáv	Befektetési jegy	Benchmark
indulástól	0,97 %	1,38 %
2019	13,91 %	17,14 %
2018	-10,12 %	-11,18 %
2017	17,78 %	20,00 %
2016	5,17 %	5,74 %
2015	0,27 %	0,80 %
2014	17,18 %	17,03 %
2013	-3,06 %	-2,57 %
2012	14,96 %	17,00 %
2011	-16,08 %	-16,74 %
2010	26,07 %	29,44 %

