Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

USD sorozat

HAVI Hírlevél - 2021. OKTÓBER (készítés időpontja: 2021.10.31)

BEFEKTETÉSI POLITIKA

Az alap célja, hogy a gazdasági ciklusokon túlnyúló, 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 szektoriális, tematikus ETFeket, befektetési alapokat kíván tartani. A megatrendek olyan hosszú távú változások, melyek tartósan befolyásolják társadalmi, gazdasági környezetünket. Az alap olyan vállalatok részvényeinek profitnövekedésből kíván részesedni, melyek ezen folyamatok nyertesei lehetnek. A megatrendek a normál gazdasági ciklusokon túlnyúló, 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 alapból 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

A befektetési világot változatlanul az foglalkoztatja leginkább, hogy mikor és mennyit fog emelni a kamatokon az amerikai jegybank. Az már elfogadott vélemény, hogy a pénzügyi szigoritás hamarosan elindul, de a kamatemeléssel kapcsolatban még megoszlanak a vélemények. A FED-elnök többször is hangsúlyozta, a pénzügyi lazítások visszafogása nem egyenlő a kamatemeléssel, a kérdés, hogy a részvénypiacok hogyan interpretálják a FED akcióját. A nagyobb probléma az infláció. Az év elején a FED-elnök nyomatékosan hangsúlyozta, hogy az infláció csak átmeneti lesz, nem gondolja, hogy ez komolyabb problémákat okozna a gazdaságnak. Később mikor kérdezték tőle, az "átmeneti" definícióját érdekes választ adott, amivel azt kockáztatta, hogy a maradék hitelét is elveszti. Legutóbb, már egyszer sem szerepelt a FED kommünikéjében az átmeneti szó, úgy tűnik elfogadták a tényt, hogy az infláció hosszabb időn keresztül itt lesz.
Európában az EKB is azt kommunikálja, amit az amerikai jegybank, és ugyanolyan problémákkal is szembesül. A nagy frekvenciájú indikátorok alapján az eurozóna lakossági aktivitása visszatért a járvány előtti szintre, számos szolgáltatás igénybevételével együtt, miközben az üres álláshelyek száma is folyamatosan nő. Úgy, mint az Egyesült Államokban, az elszálló infláció miatt egyre több német cégnél követelnek az alkalmazottak magasabb bért, sztrájkhullám is jöhet. Ez természetesen inflációt generál, ami látszik is a havi adatokban.
Magyarországon a jegybank szeptemberben tovább emelte az irányadó kamatot 15 bázisponttal, így az már 180 bázis ponton van. A jegybank egyértelmű célja, hogy az inflációt megfékezzék, úgy, hogy a gazdasági növekedést ne torpedózzák meg. Ezzel egyidőben a forint árfolyamát is szeretnék stabilizálni, lehetőleg a 350 -360-as EURHUF árfolyam sáv között. Mivel az egész világban inflációemelkedés van, nem kizárt, hogy a jegybank még további kamatemelésekre fog kényszerülni, annak érdekében, hogy a magyar infláció menedzselhető maradjon.
Az alap pozitív hozamot ért el októberben, és a referenciaindexet is felülteljesítette. Az alap hozamához pozitívan az elmúlt hónapban a napenergia és a technológiai szektor járult hozzá a legtöbbet. Ami ártott az alapnak, az a játék és a fintech szektorok voltak. A hónap folyamán a megújuló és tiszta energia szektorokban növeltük a nyersanyag szektorban pedig csökkentettük súlyt.

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:	HU0000724653
Indulás:	2020.05.19
Devizanem:	USD
A teljes alap nettó eszközértéke:	82 680 306 EUR
USD sorozat nettó eszközértéke:	2 817 537 USD
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,544004 USD

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	85,99 %
Nemzetközi részvények	6,19 %
Követelés	6,22 %
Számlapénz	4,34 %
Kötelezettség	-2,74 %
Összesen	**100,00 %**
Származtatott ügyletek	8,87 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	108,84 %
10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök	
Nincs ilyen eszköz a portfólióban	

FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., CONCORDE Értékpapír Zrt., OTP Bank Nyrt.

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

3 hó	6 hó	1 év	2 év	3 év	**4 év**	5 év

KOCKÁZATI SZINT

1	2	3	4	5	**6**	7

Alacsonyabb kockázat ← → Magasabb kockázat

Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja

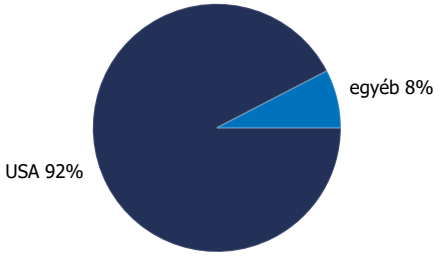
USD sorozat

HAVI Hírlevél - 2021. OKTÓBER (készítés időpontja: 2021.10.31)

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

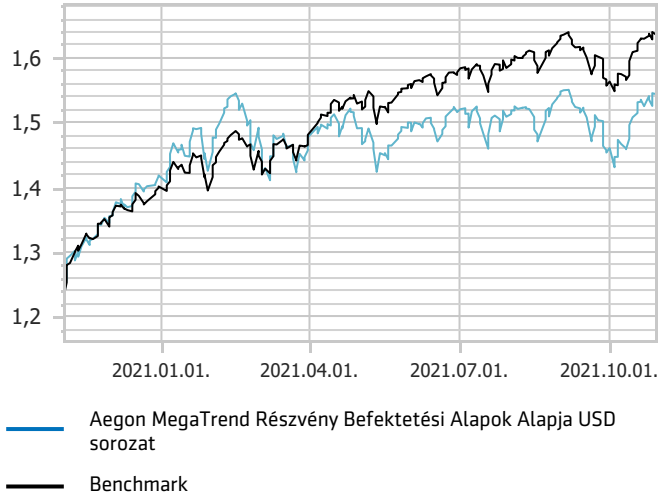
Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	34,91 %	35,37 %

A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.11.01 - 2021.10.31



KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	17,75 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	13,55 %
WAM (átlagos lejárat)	0,00 év
WAL (átlagos élettartam)	0,00 év

5 LEGNAGYOBB POZÍCIÓ

Eszköz típusa	Típus	Partner / kibocsátó	Lejárat
Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Invesco QQQ Trust Series 1 ETF	
Global X Millennials Thematic ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	Global X Millennials Thematic ETF	
VANGUARD HEALTH CARE ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	VANGUARD HEALTH CARE	
iShares PHLX Semiconductor ETF	befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy	iShares PHLX Semiconductor ETF	
NASDAQ 100 E-MINI Dec21 Vétel	derivatív	Erste Bef. Hun	2021.12.17.

Jogi nyilatkozat

A jelen dokumentum a Kbftv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfóliófektetési 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 eszközértéket. Felhívjuk a befektetők szíves fi gyelmét, 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 információs 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 megtekinthetőek.

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezelo@aegon.hu | www.aegonalapkezelo.hu