

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 szektorális, tematikus ETFeket, 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 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 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.

PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

Novemberben már úgy tűnt, hogy a Covid járványt az oltások által legyőzte az emberiség, és csak egy rossz emlékként marad meg az emlékezetünkben, de sajnos a hónap végére egy új törzs fejlődött ki Dél-Afrikában, ami potenciálisan sokkal fertőzőbb. Rövid időn belül az új vírusváltozat megjelent a világ összes pontján, és most az a kérdés, hogy a kormányok hogyan fognak reagálni. Mivel még nagyon keveset tudunk az új variánsról, a kommunikáció leginkább abban teljesül ki, hogy ösztönzik a lakosságot a harmadik oltás felvételére. Ha szerencsések vagyunk, akkor a mostani oltások is elég védelmet nyújtanak az új variáns ellen, ha nem, még sokáig problémákat fog okozni a koronavírus. Azt nem tartjuk valószínűnek, hogy olyan szintű lezárások lesznek, mint az első vagy második hullámban.

Amerikában változatlanul folyik a találgatás, hogy mikor fog a Fed kamatot emelni. A jelenlegi árazások szerint jövő júniusban lesz az első emelés, amit még másik kettő fog követni. A novemberi jegybanki ülésen azt is bejelentették, hogy a likviditás szűkítését is elkezdik havi \$15 milliárdos ütemben.

Európában az EKB-elnök a Fed-del ellentétben ismét elutasította bármilyen monetáris szigorítás lehetőségét, kijelentése szerint az emelkedő energiaárak miatt a lakosság elkölthető jövedelme már így is negatív irányba mozdult el.

Magyarországon a jegybank novemberben tovább emelte az irányadó kamatot 30 bázisponttal, így az már 210 bázisponton van. Emellett a Magyar Nemzeti Bank újra bevezette a kétszintű kamatrendszer, annak érdekében, hogy stabilizálja a forint árfolyamát. Így az a helyzet alakult ki, hogy a hivatalos kamat az 2,10%, míg a hetes depó kamat 3,10%. A jegybank egyértelmű célja, hogy az inflációt megfékezzék, de a gazdasági növekedést ne torpedózzák meg. Ezzel egyidőben a forint árfolyamát is szeretnék stabilizálni, lehetőleg a 360-as EURHUF árfolyam körül.

Az alap nem növelte a hozamát novemberben, és a referenciaindexszel azonosan teljesített. A félvezetői kitettség, a technológiai szektor, a vízgazdálkodással foglalkozó szektor és az elektromos autózás, illetve az ahhoz kapcsolódó lítium bánya cégek segítették az alap hozamát az elmúlt hónapban. A napenergia-, a fintech és a feltörekvő piaci internetszektor pedig elvitt az alap hozamából.

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:	HU0000724661
Indulás:	2020.06.16
Devizanem:	PLN
A teljes alap nettó eszközértéke:	82 781 510 EUR
P sorozat nettó eszközértéke:	19 043 PLN
Egy jegyre jutó nettó eszközérték:	1,464865 PLN

FORGALMAZÓK

JAVASOLT MINIMÁLIS BEFEKTETÉSI IDŐTÁV

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

AZ ALAP ESZKÖZÖSSZETÉTELE

Eszköz típusa	Részarány
Kollektív értékpapírok	82,73 %
Nemzetközi részvények	7,21 %
Számlapénz	10,59 %
Kötelezettség	-1,10 %
Követelés	0,58 %
Összesen	100,00 %
Származtatott ügyletek	9,27 %
Nettó korrekciós tőkeáttétel	109,74 %

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

KOCKÁZATI SZINT

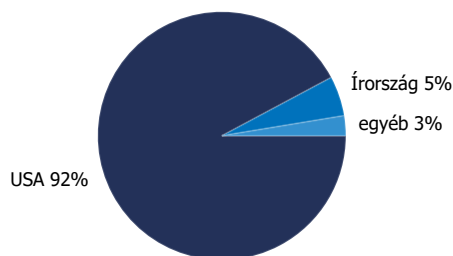
1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

← Alacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

Időtáv	Hozam (%)	Benchmark
indulástól	29,97 %	31,13 %

A részvények országonkénti megoszlása



SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2020.12.01 - 2021.11.30



— Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja P sorozat
— Benchmark

KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása	14,60 %
A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása	10,75 %
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 Kbtv. által előírt portfólió jelentésnek minősül, mely az adott hónap utolsó nettó eszközértéke alapján tartalmazza az alap eszközeinek a portfólióbefektetési 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 figyelmét, 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 foglalt információk célokot szolgálnak, nem minősülnek ajánlattételnek vagy befektetési tanácsadásnak. Kérjük, hogy az alappal kapcsolatos kockázatok megismeréséhez és a megalapozott befektetési 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 megtekinthetők. Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt. | 1085 Budapest, Kálvin tér 12-13. | +36 1 477 4814 | alapkezel@aeon.hu | www.aegonalapkezelo.hu