

## 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 részvénytőzsi 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 mögöttes kollektív befektetési instrumentumok átlagos díjterhelése ne haladja meg az 1%-ot.

## PIACI ÖSSZEFOGLALÓ

December elején úgy tűnt, hogy a Covid járvánnyal már nem kell foglalkoznunk, de sajnos az Omikron variáns nagyon gyorsan kezdett el terjedni. Egy friss tanulmány szerint négyszer olyan gyorsan terjed, mint a Delta, és a hónap végére, már szinte nem is volt olyan ország ahol ne mutatták volna ki. Egyelőre csak annyit tudunk róla, hogy sokkal fertőzőkényebb mint a korábbi mutáció, és csak reménykedhetünk benne, hogy nem annyira halálos, mint a korábbi Delta variáns. A politikai vezetők szeretnék elkerülni a széles körű lezárásokat, de szinte minden országban megszorításokat hoztak. Hacsak a halálos esetek nem kezdenek meredeken emelkedni, azt biztosra vehetjük, hogy széles körű gazdasági lezárások nem várhatóak sehol, de ami problémát okozhat, hogy az ellátási láncban, amely már kezdte kiheverni az elmúlt másfél év sokkját, újra feszültségek keletkezhetnek.

Az amerikai jegybank decemberi ülésén is olyan határozat született, ami azt mutatja, hogy hamarosan vége lehet az olcsó pénz politikának. Az eddigi havi 120 milliárdos likviditási programot havi 30 milliárddal csökkenteni fogják a következő négy hónapban, és 2022-ben 2-3 kamatemelést terveznek.

Az EKB hasonló gondokkal küzd, mint az amerikai jegybank. Az infláció már Európában is számottevő, de a jegybank nem szeretne kamatot emelni. Ami különösen gond volt az elmúlt hónapban, hogy az energiaárak a sokszorosára emelkedtek. Ez kihat a gazdaság teljesítményére is, de a legnagyobb probléma, hogy az inflációs számok nagyon megugrottak.

Magyarország sem volt kivétel az emelkedő inflációs környezetben. Itthon is csúcspontot dönt az infláció, novemberben 14 éves csúcson, 7,4%-on volt, és sok jóra jövőre sem számíthatunk e téren. Az MNB próbálkozik az infláció megállításával, egyelőre kevés eredménnyel. A kamatokat tovább emelte, így az 1 hetes depó kamat 4%-on van, míg az alapkamat 2,4%. A jegybank várakozásában elletében, a forint nem erősödött a kamat emelésekre, az év végére új mélypontra süllyedt az euróval szemben.

Az alap nem növelte a hozamát decemberben, és bár az évet nagyon jól zártuk, a referenciaindexet alulteljesítette. A megújuló energia, a lítium és a fejlődő piaci technológiai szektorok, amik elvittek az alap hozamából az elmúlt hónapban. A ritka fém, az egészségügyi és a mezőgazdasági szektorok pedig segítették az alap hozamát decemberben. A ritka fém kitétséget tovább növeltük, a lítiummal és a mobilizációs szektorral együtt, mivel úgy gondoljuk, hogy ezek a szektorok jól fognak teljesíteni a következő időszakban. A félvezető szektorban pedig csökkentettük az alap kitétségét.

## 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:                          | HU0000724646  |
| Indulás:                           | 2020.06.02  |
| Devizanem:                         | HUF   |
| A teljes alap nettó eszközértéke:  | 86 593 553 EUR                                      |
| R sorozat nettó eszközértéke:      | 2 764 745 600 HUF                                   |
| Egy jegyre jutó nettó eszközérték: | 1,519559 HUF  |

## FORGALMAZÓK

Aegon Magyarország Befektetési Alapkezelő Zrt., Raiffeisen Bank Zrt.

## 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       | 83,01 %         |
| Nemzetközi részvények        | 6,25 %          |
| Számlapénz                   | 11,48 %         |
| Kötelezettség                | -0,97 %         |
| Követelés                    | 0,25 %          |
| <b>Összesen</b>              | <b>100,00 %</b> |
| Származtatott ügyletek       | 7,65 %          |
| Nettó korrekciós tőkeáttétel | 107,65 %        |

10%-nál magasabb részarányt képviselő eszközök

Nincs ilyen eszköz a portfólióban

## KOCKÁZATI SZINT

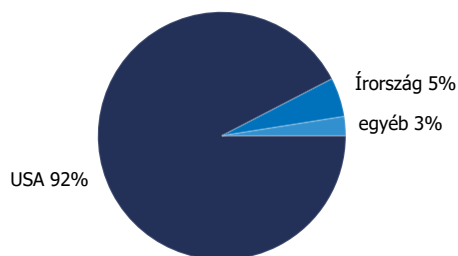
|   |   |   |   |   |   |   |
|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 2 | 3 | 4 | 5 | 6 | 7 |
|---|---|---|---|---|---|---|

← Magacsonyabb kockázat → Magasabb kockázat

## A SOROZAT ÁLTAL ELÉRT NETTÓ HOZAM

| Időtáv     | Hozam (%) | Benchmark |
|------------|-----------|-----------|
| indulástól | 30,34 %   | 32,96 %   |
| 2021       | 16,95 %   | 29,84 %   |

## A részvények országonkénti megoszlása



## SOROZAT TELJESÍTMÉNYE AZ ELMÚLT 12 HÓNAPBAN

Egy jegyre jutó nettó eszközérték, 2021.01.01 - 2021.12.31



— Aegon MegaTrend Részvény Befektetési Alapok Alapja R sorozat  
— Benchmark

## KOCKÁZATI MUTATÓK AZ ELMÚLT 12 HÓNAPRA

|   |         |
|---|---------|
| Az alap heti hozamokból számolt évesített szórása     | 17,87 % |
| A benchmark heti hozamokból számolt évesített szórása | 13,31 % |
| 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    |             |
| NASDAQ 100 E-MINI Mar22 Vétel     | derivatív                                 | Erste Bef. Hun                    | 2022.03.18. |
| 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              |             |
| VanEck Vectors Agribusiness ETF   | befektetési jegy, kockázati tőkealap jegy | VanEck Vectors Agribusiness ETF   |             |

## 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 eszközfajtaik, 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 foglaltak információk célokat 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